

# **ROMPETROL RAFINARE S.A.**

## **SITUATII FINANCIARE NECONSOLIDATE**

Intocmite in conformitate cu **Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005** si modificarile ulterioare

**31 DECEMBRIE 2009**

**CUPRINS****PAGINA**

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR	1 - 2
BILANT CONTABIL	3 - 6
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 - 9
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 - 11
SITUATIA CAPITALURILOR PROPRII	12 - 14
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	15 - 42
DATE INFORMATIVE	43 - 46

## Raport de audit financiar

Catre actionarii S.C. Rompetrol Rafinare S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31. decembrie 2009, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 3 la pagina 46. Situatiile financiare mentionate se refera la:
  - ▶ Activ net/Total capitaluri: 1.151.854 mii lei
  - ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 474.116 mii lei, pierdere

### Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2009, ca si asupra performantei financiare si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005 cu modificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

#### Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1752/2005, articolul 263, punctul 2, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare . Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2009, atasate.

In numele

**Ernst & Young Assurance Services SRL**  
Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 77/15 august 2001

Numele semnatarului: **Andreas Hadjidamianou**

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania  
Cu nr. 3357/11.01.2010



Bucuresti, Romania  
14 aprilie 2010

JUDET: 13 CONSTANTA MARI CONTRIBUABILI	FORMA DE PROPRIETATE: 34 Societate comerciala pe actiuni
PERSOANA JURIDICA: ROMPETROL RAFINARE SA	ACTIVITATE PREPONDERENTA
ADRESA: CONSTANTA str. DJ 226 KM 23	(denumire grupa CAEN): Fabricarea produselor obtinute din prelucrarea liteiului
TELEFON: 506100	COD GRUPA CAEN: 1920
NUMAR DIN REGISTRUL COMERTULUI: J13/534/05.02.1991	COD UNIC DE INREGISTRARE FISCALA: 1860712

**BILANT la  
31 decembrie 2009**

	Nr.r d	Sold la inceputul perioadei	Sold la sfarsitul perioadei
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>			
1. Cheltuieli de constituire (ct. 201-2801)	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare (ct. 203-2803-2903)	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale (ct. 205+208-2805-2808-2905-2908)	03	4.683.053	6.739.066
4. Fondul comercial (ct. 2071-2807-2907)	04	152.720	152.720
5. Avansuri si imobilizari necorporale in curs (ct. 233+234-2933)	05	30.698	30.698
<b>TOTAL (rd. 01 la 05)</b>	<b>06</b>	<b>4.866.471</b>	<b>6.922.484</b>
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>			
1. Terenuri si constructii (ct. 211+212-2811-2812-2911-2912)	07	620.215.482	688.202.336
2. Instalatii tehnice si masini (ct. 213-2813-2913)	08	335.782.440	395.179.444
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct. 214-2814-2914 )	09	1.503.185	3.629.815
4. Avansuri si imobilizari corporale in curs (ct. 231+232-2931)	10	343.377.964	476.220.049
<b>TOTAL (rd. 07 la 10)</b>	<b>11</b>	<b>1.300.879.071</b>	<b>1.563.231.644</b>
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>			
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate(ct. 261-2961)	12	1.123.860.148	1.998.804.563
2. Imprumuturi acordate entitatilor afiliate (ct. 2671+2672-2964)	13	-	-
3. Interese de participare (ct. 263-2962)	14	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 2673+2674-2965)	15	-	-
5. Investitii detinute ca imobilizari(265-2963)	16	85.415	80.415
6. Alte imprumuturi (ct. 2675*+2676*+2678+2679*-2966*-2968*)	17	12.724	38.101
<b>TOTAL (rd. 12 la 18)</b>	<b>18</b>	<b>1.123.958.287</b>	<b>1.998.923.079</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 06+11+18)</b>	<b>19</b>	<b>2.429.703.829</b>	<b>3.569.077.207</b>
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
<b>I. STOCURI</b>			
1. Materii prime si materiale consumabile (ct. 301+302+303+/-308+351+358+381+/-388-391-392-3951-3958-398)	20	305.868.197	427.699.499
2. Productia in curs de executie (ct. 331+332+341+/-348-393-3941-3952)	21	55.795.559	121.125.554
3. Produse finite si marfuri (ct. 345+346+/-348+354+356+357+361+/-368+371+/-378-3945-3946-3953-3954-3956-3957-396-397-4428)	22	89.466.397	71.374.471
4. Avansuri pentru cumparari de stocuri (ct. 4091)	23	48.741.710	16.575.441
<b>TOTAL (rd. 21 la 23)</b>	<b>24</b>	<b>499.871.863</b>	<b>636.774.965</b>
<b>II CREANTE</b>			
1. Creante comerciale (ct 2675*+2676*+2678*+2679*-2966*-2968*+ 4092+411+413+418-491)	25	1.183.323.922	710.395.457
2. Sume de incasat de la societatile afiliate (ct. 451*-495)	26	10.006.799	188.889.885
3. Sume de incasat de la entitatile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare(ct. 453-495)	27	-	-

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****BILANT****la 31 decembrie 2009***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. r d	Sold la inceputul perioadei	Sold la sfarsitul perioadei
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
4. Alte creante (ct.25+4282+431+437+4382+441+4424+4428 +444+445+446+447+4482+4582+461+473-496+5187)	28	36.106.195	19.923.343
5. Capital subscris si nevarsat(ct. 456-4953)	29	-	-
<b>TOTAL (rd. 25 la 29)</b>	<b>30</b>	<b>1.229.436.916</b>	<b>919.208.685</b>
<b>III. INVESTITII FINANCIARE PE TERMEN SCURT</b>	<b>31</b>		
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct. 501-591)	31	-	-
2. Alte investitii termen scurt (ct.505 +506+508-595-596-598+5113+5114)	32	-	-
<b>TOTAL (rd. 31 la 32)</b>	<b>33</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BANCII</b> (ct. 5112+512+531+532+541+542)	<b>34</b>	<b>110.929.187</b>	<b>49.795.828</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b> (rd. 24+30+33+34)	<b>35</b>	<b>1.840.237.966</b>	<b>1.605.779.478</b>
<b>C. CHELTUIELI IN AVANS (ct. 471)</b>	<b>36</b>	<b>1.609.240</b>	<b>1.106.427</b>
<b>D. DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE UN AN</b>			
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni , prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile(ct 161+1681-169)	37	76.437.239	66.360.429
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+ 5191+5192+5198)	38	755.140.676	37.664.604
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	39	34.275.851	14.604.176
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	40	1.269.758.137	1.088.206.862
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	41	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct. 1661+1685 +2691+451)	42	119.669.133	2.473.269.231
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare (ct. 1663+1686 +2692+453)	43	-	-
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421+423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+4428+444+446+447+4481 +455+456+457+4581+462+473+509+5186+5193+5194 +5195+5196+5197)	44	325.747.065	310.644.073
<b>TOTAL (rd. 37 la 44)</b>	<b>45</b>	<b>2.581.028.101</b>	<b>3.990.749.375</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 35+36-45-62)</b>	<b>46</b>	<b>(741.026.573)</b>	<b>(2.383.863.470)</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 19+46)</b>	<b>47</b>	<b>1.688.677.256</b>	<b>1.185.213.737</b>
<b>G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>			
1. Impumuturi din emisiunea de obligatiuni,prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile , (ct 161+1681-169)	48	90.854.266	-
2. Sume datorate institutiilor de credit (ct. 1621+1622+1624+1625+1627+1682+5191+5192 +5198)	49	-	-
3. Avansuri incasate in contul comenzilor (ct. 419)	50	-	-
4. Datorii comerciale (ct. 401+404+408)	51	-	-
5. Efecte de comert de platit (ct. 403+405)	52	-	-
6. Sume datorate entitatilor afiliate (ct.1661+1685+2691+451)	53	-	-
7. Sume datorate entitatilor de care compania este legata	54	-	-

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**
**BILANT**
**la 31 decembrie 2009**
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	Nr. r d	Sold la inceputul perioadei	Sold la sfarsitul perioadei
<b>A</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
in virtutea intereselor de participare(ct. 1663+1686+2692+453)			
8. Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale (ct. 1623+1626+167+1687+2693+421 + 423+424+426+427+4281+431+437+4381+441+4423+ 4428+444+446+447+4481+455+456+457+4581 +462+ 473+509+5186+5193+5194+5195+5196+5197)	55	436.405	381.657
<b>TOTAL (rd.48 la 55)</b>	<b>56</b>	<b>91.290.671</b>	<b>381.657</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>			
1. Provizioane pentru pensii si obligatii similare(ct 1515)	57	7.020.473	5.709.841
2.Provizioane pentru impozite (ct 1516)	58	-	-
3. Alte provizioane (ct. 1511+1512+1513+1514+1518)	59	27.803.125	27.267.929
<b>TOTAL PROVIZIOANE (rd. 57+59)</b>	<b>60</b>	<b>34.823.598</b>	<b>32.977.770</b>
<b>I. VENITURI IN AVANS</b>			
- Subvenții pentru investiții (ct. 131+132+133+134+138)	61	-	-
- Venituri înregistrate în avans (ct. 472)	62	1.845.678	-
<b>TOTAL(rd 61+62)</b>	<b>63</b>	<b>1.845.678</b>	<b>-</b>
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>			
<b>I. CAPITAL</b>		<b>2.109.927.600</b>	<b>2.109.927.600</b>
- capital subscris varsat (ct. 1012)	64	2.109.927.600	2.109.927.600
- capital subscris nevarsat (ct. 1011)	65	-	-
- patrimoniul regiei (ct. 1015)	66	-	-
<b>TOTAL (rd 64 la 66)</b>	<b>67</b>	<b>2.109.927.600</b>	<b>2.109.927.600</b>
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	<b>68</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	<b>69</b>	<b>132.172.373</b>	<b>195.579.781</b>
<b>IV. REZERVE</b>			
1. Rezerve legale (ct.1061)	70	10.882.193	10.882.193
2. Rezerve statutare sau contractuale(ct 1063)	71	-	-
3. Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare (ct. 1065)	72	269.363	269.363
4. Alte rezerve (ct. 1068)	73	1.947.211.877	1.947.211.877
<b>TOTAL (rd 70 la 73)</b>	<b>74</b>	<b>1.958.363.433</b>	<b>1.958.363.433</b>
Actiuni proprii(ct 109)	75	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.141)	76	-	-
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii(ct.149)	77	-	-
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct. 117)</b>			
Sold Creditor	78	-	-
Sold Debitor	79	2.172.887.278	2.637.900.419
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDERA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct. 121)</b>			
Sold Creditor	80	-	-
Sold Debitor	81	465.013.141	474.116.085
Repartizarea profitului (ct. 129)	82	-	-
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII (rd 67+68+69+74-75+76-77+78-79+80-81-82)</b>	<b>83</b>	<b>1.562.562.987</b>	<b>1.151.854.310</b>
Patrimoniul public (ct.1016)	84	-	-
<b>TOTAL CAPITALURI (rd. 83+84)</b>	<b>85</b>	<b>1.562.562.987</b>	<b>1.151.854.310</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**

**BILANT**

**la 31 decembrie 2009**

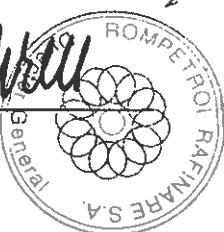
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**Situatiile financiare de la paginile 3 - 46 au fost supuse aprobarii in data de 30 aprilie 2010 de catre:**

**Presedintele Consiliului  
de Administratie  
Alexandru Nicolciciu**

**Director General  
Cosmin Turcu**



**Director Economic  
Giani Iulian Kacic**



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2008	incheiat la 31 decembrie 2009
A		B	1	2
1.	<b>Cifra de afaceri neta (rd. 02 la 05)</b>	<b>01</b>	8.665.021.543	6.281.160.059
	Productia vanduta	02	8.645.666.627	6.171.259.842
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	19.354.916	109.900.217
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile al caror obiect principal de activitate il constituie leasingul	04	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	05	-	-
2.	Variatia stocurilor de produse finite si a productiei in curs de executie	Sold C 06	4.502.303	48.023.730
		Sold D 07	-	-
3.	Productia realizata de entitate pentru scopurile sale proprii si capitalizata	08	3.894.619	2.730.013
4.	Alte venituri din exploatare	09	5.378.800	988.834
	<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 06 - 07 + 08 + 09)</b>	<b>10</b>	<b>8.678.797.265</b>	<b>6.332.902.636</b>
5.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	11	7.806.765.064	5.788.022.172
	Alte cheltuieli materiale	12	1.427.134	1.891.084
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	13	286.237.205	281.651.042
	c) Cheltuieli privind marfurile	14	17.746.072	108.643.260
6.	Cheltuieli cu personalul (rd. 16 + 17), din care:	15	71.545.104	74.004.904
	a) Salarii si indemnizatii	16	56.088.795	57.964.203
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	17	15.456.309	16.040.701
7.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 19 - 20)	18	150.087.194	154.866.640
	a.1) Cheltuieli	19	150.087.194	159.750.213
	a.2) Venituri	20	-	4.883.573
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 22 - 23)	21	70.511.551	-11.040.855
	b.1) Cheltuieli	22	73.742.673	20.977.113
	b.2) Venituri	23	3.231.122	32.017.968
8.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 25 la 28)	24	271.986.276	279.694.943
	8.1. Cheltuieli privind prestatii externe	25	256.378.443	260.906.418
	8.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	26	9.782.205	10.710.414
	8.3. Cheltuieli cu despagubiri, donatii si activele cedate	27	5.825.628	8.078.111
	Cheltuieli privind dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile al caror obiect de activitate il constituie leasingul	28	-	-
	Ajustari privind provizioanele (rd. 30 - 31)	29	(14.668.287)	(1.845.828)
	- Cheltuieli	30	-	-
	- Venituri	31	14.668.287	1.845.828
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 11 la 15 + 18 + 21 + 24 + 29)</b>	<b>32</b>	<b>8.661.637.313</b>	<b>6.675.887.362</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.****CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Exercitiul financiar	
			incheiat la 31 decembrie 2008	incheiat la 31 decembrie 2009
A		B	1	2
8.	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE</b>			
	- Profit (rd. 10 - 32)	33	17.159.952	-
	- Pierdere (rd. 32 - 10)	34	-	342.984.726
9.	Venituri din interese de participare	35	255.345	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	36	255.345	-
10.	Venituri din alte investitii si imprumuturi care fac parte din activele imobilizate	37	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	38	-	-
11.	Venituri din dobanzi	39	2.271.210	5.713.871
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	40	648.753	2.396.649
	Alte venituri financiare	41	744.202.565	847.591.856
	<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 35 + 37 + 39 + 41)</b>	<b>42</b>	<b>746.729.120</b>	<b>853.305.727</b>
12.	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile detinute ca active circulante (rd. -44 - 45)	43	-	-
	- Cheltuieli	44	-	-
	- Venituri	45	-	-
13.	Cheltuieli privind dobanzile	46	122.598.537	62.917.879
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	47	2.961.693	40.269.530
	Alte cheltuieli financiare	48	1.106.303.676	921.490.540
	<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 43 + 46 + 48)</b>	<b>49</b>	<b>1.228.902.213</b>	<b>984.408.419</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):</b>			
	- Profit (rd. 42 - 49)	50	-	-
	- Pierdere (rd. 49 - 42)	51	482.173.093	131.102.692
14.	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA CURENT(A):</b>			
	- Profit (rd. 10 + 42 - 32 - 49)	52	-	-
	- Pierdere (rd. 32 + 49 - 10 - 42)	53	465.013.141	474.087.418
15.	Venituri extraordinare	54	-	-
16.	Cheltuieli extraordinare	55	-	-
17.	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN ACTIVITATEA EXTRAORDINARA:</b>			
	- Profit (rd. 54 - 55)	56	-	-
	- Pierdere (rd. 55 - 54)	57	-	-
	<b>VENITURI TOTALE (rd. 10 + 42 + 54)</b>	<b>58</b>	<b>9.425.526.385</b>	<b>7.186.208.363</b>
	<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 32 + 49 + 55)</b>	<b>59</b>	<b>9.890.539.526</b>	<b>7.660.295.781</b>

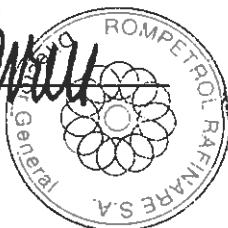
**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Denumirea indicatorilor		Exercitiul financiar	
		incheiat la 31 decembrie 2008	incheiat la 31 decembrie 2009
A	Nr. rd. B	1	2
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUTA:</b>			
- Profit (rd. 58 - 59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59 - 58)	61	465.013.141	474.087.418
18. Impozitul pe profit	62	-	28.667
19. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	63	-	-
20. <b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:</b>			
- Profit (rd. 60 - 62 - 63)	64	-	-
- Pierdere (rd. 61 + 62 + 63);(rd. 62 + 63 - 60)	65	465.013.141	474.116.085

Situatiile financiare de la paginile 3 - 46 au fost supuse aprobarii in data de 30 aprilie 2010 de catre:

Presedintele Consiliului  
de Administratie  
Alexandru Nicolciou

Director General  
Cosmin Turcu



Director Economic  
Giani Iulian Kacic

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

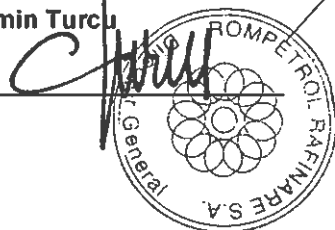
	<b>Nr rd.</b>	<b>Exercitiu financiar precedent</b>	<b>Exercitiu financiar curent</b>
		<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Profitul / (Pierdere) exercitiului financiar</b>	<b>01</b>	<b>(465.013.141)</b>	<b>(474.087.418)</b>
Ajustari pentru:			
Cheltuiala cu amortizarea	02	135.198.344	149.460.862
Provizioane	03	70.732.115	(7.480.568)
din care			
imobilizari		14.888.851	1.070.237
stocuri		69.411.619	(11.362.697)
creante		1.099.932	322.178
datorii		(14.668.287)	(1.845.828)
reevaluare cladiri		-	4.335.542
Penalitati	04	44.472.361	53.552.156
Cheltuieli cu dobanda aferenta emisiunii de obligatiuni	05	79.597.234	(42.764.398)
Venit (cheltuiala) din diferente de curs aferente emisiunii de obligatiuni si altele	06	20.283.690	4.731.686
Venit (cheltuiala) din diferente de curs aferente imprumuturilor	07	109.099.109	33.230.757
Venit (cheltuiala) din diferente de curs aferente creante/datorii	08	(5.200.565)	38.017.522
Cheltuieli cu dobanda	09	43.001.303	62.917.879
Venituri cu dobanda	10	(2.271.210)	(5.713.871)
Venituri din imobilizari financiare	11	(255.345)	-
Pierdere/ (venit net) din casarea mijloacelor fixe si imobilizarilor financiare	12	1.233.094	234.818
<b>Numerar utilizat in/ din activitatea de exploatare inainte de modificari ale capitalului circulant (rd. 01 la 12)</b>	<b>13</b>	<b>30.876.989</b>	<b>(187.900.575)</b>
(Cresterea) / Scaderea stocurilor	14	59.408.819	(125.540.405)
(Cresterea) / diminuarea creantelor	15	269.152.795	(561.866.603)
Cresterea / (diminuarea) datoriilor	16	94.394.210	(286.211.219)
<b>Variatia activelor circulante/ datoriilor curente nete (rd. 14 la 16)</b>	<b>17</b>	<b>422.955.824</b>	<b>(973.618.227)</b>
<b>impozit pe profit platit</b>		<b>-</b>	<b>(17.917)</b>
<b>Numerar net generat din/ utilizat in activitatea de exploatare (rd. 13+17)</b>	<b>18</b>	<b>453.832.813</b>	<b>(1.161.536.719)</b>
<b>Flux de numerar utilizat in activitati de investitii</b>	<b>19</b>		
Achizitii de imobilizari necorporale	20	(1.723.946)	(4.918.028)
Achizitii de imobilizari corporale	21	(275.232.188)	(351.446.612)
Achizitii de imobilizari financiare	22	(155.876.715)	(20.377)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	23	171.108	262.002
Dividende incasate	24	-	-
<b>Numerar net utilizat in activitati de investitii (rd. 20 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>(432.661.741)</b>	<b>(356.123.015)</b>
<b>Flux de numerar din activitati de finantare</b>	<b>26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Cresterea capitalului social	27	-	-
Crestere leasing financiar	28	105.139	(34.242)
Dobanda platita	29	(43.001.303)	(26.089.723)
Plata dobanzii aferente emisiunii de obligatiuni	30	(148.812.618)	(65.683.986)
Plata penalitati	31	(16.753.238)	(17.730.787)
Imprumuturi primite	32	593.953.876	2.356.591.915
Imprumuturi rambursate	33	(308.839.203)	(790.526.802)
<b>Numerar net din activitati de finantare (rd. 26 la 33)</b>	<b>34</b>	<b>76.652.653</b>	<b>1.456.526.375</b>
<b>Cresterea neta a disponibilitatilor (rd. 18+25+34)</b>	<b>35</b>	<b>97.823.725</b>	<b>(61.133.359)</b>
Numerar la inceputul perioadei	36	13.105.462	110.929.187
<b>Numerar la sfarsitul perioadei (rd. 35+36)</b>	<b>37</b>	<b>110.929.187</b>	<b>49.795.828</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**Director General**  
**Cosmin Turcu**



**Presedintele Consiliului**  
**de Administratie**  
**Alexandru Nicolcioru**

**Director Economic**  
**Giani Iulian Kacic**

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Element al capitalului propriu	Sold la inceputul exercitiului financiar-1 ianuarie 2008	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar- 31 decembrie 2008
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	2.109.927.600	-	-	-	-	2.109.927.600
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare*	132.172.373	-	-	-	-	132.172.373
Rezerve legale	10.882.193	-	-	-	-	10.882.193
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	269.363	-	-	-	-	269.363
Alte rezerve**	1.943.487.496	3.724.381	-	-	-	1.947.211.877
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerealizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
Sold creditor-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor-	1.754.871.531	314.323.203	314.323.203	-	-	2.069.194.734
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	67.357.816	-	-	-	-	67.357.816
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor--	-	-	-	-	-	-
Sold debitor--	114.936.489	40.270.238	-	-	-	155.206.727
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Sold creditor-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor-	15.843.633	-	-	-	-	15.843.633
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	314.323.203	465.013.141	-	314.323.203	314.323.203	465.013.141
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>2.064.121.985</b>	<b>(815.882.201)</b>	<b>(314.323.203)</b>	<b>(314.323.203)</b>	<b>(314.323.203)</b>	<b>1.562.562.987</b>

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

Element al capitalului propriu	Sold la inceputul exercitiului financiar- 1 ianuarie 2009	Cresteri		Reduceri		Sold la sfarsitul exercitiului financiar- 31 decembrie 2009
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	2.109.927.600	-	-	-	-	2.109.927.600
Patrimoniul regiei	-	-	-	-	-	-
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare*	132.172.373	65.913.247	-	2.505.839	-	195.579.781
Rezerve legale	10.882.193	-	-	-	-	10.882.193
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	269.363	-	-	-	-	269.363
Alte rezerve**	1.947.211.877	-	-	-	-	1.947.211.877
Actiuni proprii	-	-	-	-	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Pierderile legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerealizat sau pierderea neacoperita	-	-	-	-	-	-
Sold creditor-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor-	2.069.194.734	465.013.141	465.013.141	-	-	2.534.207.875
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	67.357.816	-	-	-	-	67.357.816
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	-	-	-	-	-	-
Sold creditor--	-	-	-	-	-	-
Sold debitor--	155.206.727	-	-	-	-	155.206.727
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea reglementarilor contabile conforme cu directiva a patra a Comunitatilor Economice Europene	-	-	-	-	-	-
Sold creditor-	-	-	-	-	-	-
Sold debitor-	15.843.633	-	-	-	-	15.843.633
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	-	-	-	-	-	-
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	465.013.141	474.116.085	-	465.013.141	465.013.141	474.116.085
Repartizarea profitului	-	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	1.562.562.987	(873.215.979)	(465.013.141)	(462.507.302)	(465.013.141)	1.151.854.310

Notele de la 1 la 10 fac parte integrantă din situațiile financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

Societatea a constituit rezerva legala conform prevederilor Legii Societatilor Comerciale, conform careia 5% din profitul contabil anual inainte de impozitare este transferat la rezerve legale pana cand soldul acestora atinge 20% din capitalul social al Societatii.

Surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuibil, in timp ce rezerva de reevaluare nu este distribuabila. Societatea nu intentioneaza sa distribuie surplusul realizat din rezerve de reevaluare in sold la data de 31 decembrie 2009.

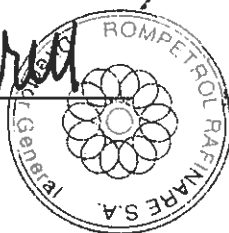
In situatia in care surplusul realizat din rezerve de reevaluare este distribuit, din punct de vedere fiscal acesta va fi impozitat in masura in care, in conformitate cu legislatia fiscala aplicabila la data efectuarii reevaluarii, cheltuielile cu amortizarea aferenta mijloacelor fixe reevaluate au fost considerate cheltuieli deductibile in calculul impozitului pe profit.

Notele anexate sunt parte integrantă a acestor situații financiare.

**Situatiile financiare de la paginile 3 - 46 au fost supuse aprobarii in data de 30 aprilie 2010 de catre:**

**Presedintele Consiliului  
de Administratie  
Alexandru Nicolciou**

**Director General  
Cosmin Turcu**



**Director Economic  
Giani Iulian Kacic**



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII NECONSOLIDATA**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 1: Activele imobilizate**

In cursul anului 2008, miscarile imobilizarilor au fost dupa cum urmeaza:

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final
				Total	Din care: dezmembrari si casari	(col. 5=1+2-3)
A	B	1(1)	2(2)	3(3)	4(4)	5(5)
<b>Imobilizari necorporale</b>						
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	01	1.106.220	-	-	-	1.106.220
Alte imobilizari	02	14.053.149	4.258.793	-	-	18.311.942
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	2.565.545	-	2.534.847	-	30.698
<b>Total (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>17.724.914</b>	<b>4.258.793</b>	<b>2.534.847</b>	<b>-</b>	<b>19.448.860</b>
<b>Imobilizari corporale</b>						
Terenuri	05	166.378.518	282.377	475.773	-	166.185.122
Constructii	06	1.052.685.372	28.125.940	7.421.249	469.553	1.073.390.063
Instalatii tehnice si masini	07	947.936.784	116.542.031	17.922.174	17.466.509	1.046.556.641
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	3.359.203	252.673	36.289	36.289	3.575.587
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	216.226.115	273.839.671	143.807.217	-	346.258.569
<b>Total (rd. 05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>2.386.585.992</b>	<b>419.042.692</b>	<b>169.662.702</b>	<b>17.972.351</b>	<b>2.635.965.982</b>
<b>Imobilizari financiare</b>	<b>11</b>	<b>1.083.541.391</b>	<b>166.463.980</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.250.005.371</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>3.487.852.297</b>	<b>589.765.465</b>	<b>172.197.549</b>	<b>17.972.351</b>	<b>3.905.420.213</b>

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	13	1.106.220	-	-	1.106.220
Alte imobilizari	14	12.263.004	1.213.165	-	13.476.169
<b>Total (rd. 13+14)</b>	<b>15</b>	<b>13.369.224</b>	<b>1.213.165</b>	<b>-</b>	<b>14.582.389</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	16	14.543.560	829.650	-	15.373.210
Constructii	17	550.445.280	45.201.397	748.892	594.897.785
Instalatii tehnice si masini	18	635.425.776	87.648.979	17.058.564	706.016.191
Alte instalatii, utilaje si mobilier	19	1.800.250	308.441	36.289	2.072.402
<b>Total (rd. 16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>1.202.214.866</b>	<b>133.988.467</b>	<b>17.843.745</b>	<b>1.318.359.588</b>
<b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15 + 20)</b>	<b>21</b>	<b>1.215.584.090</b>	<b>135.201.632</b>	<b>17.843.745</b>	<b>1.332.941.977</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 1: Activele imobilizate (continuare)**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Provizioane pentru depreciere			
		Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituie si de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>Total (rd. 22 la 24)</b>	<b>25</b>	-	-	-	-
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii	27	-	9.088.708	-	9.088.708
Instalatii tehnice si masini	28	233.051	4.524.959	-	4.758.010
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs	30	1.605.422	1.275.183	-	2.880.605
<b>Total (rd. 26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>1.838.473</b>	<b>14.888.850</b>	-	<b>16.727.323</b>
Imobilizari financiare--	32	126.047.084	-	-	126.047.084
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>127.885.557</b>	<b>14.888.850</b>	-	<b>142.774.407</b>

In cursul anului 2009, miscarile imobilizarilor au fost dupa cum urmeaza:

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute			
		Sold initial	Cresteri	Reduceri	Sold final
A	B	1(1)	2(2)	Total 3(3)	Din care: dezmembrari si casari 4(4) (col. 5=1+2-3) 5(5)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	01	1.106.220	-	-	1.106.220
Alte imobilizari	02	18.311.942	4.918.028	-	23.229.970
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	03	30.698	-	-	30.698
<b>Total (rd. 01 la 03)</b>	<b>04</b>	<b>19.448.860</b>	<b>4.918.028</b>	-	<b>24.366.888</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	05	166.185.122	-	-	166.185.122
Constructii	06	1.073.390.063	125.867.689	74.997.934	1.124.259.818
Instalatii tehnice si masini	07	1.046.556.641	159.582.598	3.771.387	1.202.367.852
Alte instalatii, utilaje si mobilier	08	3.575.587	2.520.753	41.566	6.054.774
Avansuri si imobilizari corporale in curs	09	346.258.569	357.839.753	224.402.230	479.696.092
<b>Total (rd. 05 la 09)</b>	<b>10</b>	<b>2.635.965.982</b>	<b>645.810.793</b>	<b>303.213.117</b>	<b>2.978.563.658</b>
Imobilizari financiare	11	1.250.005.371	875.194.337	229.545	2.124.970.163
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 04+10+11)</b>	<b>12</b>	<b>3.905.420.213</b>	<b>1.525.923.158</b>	<b>303.442.662</b>	<b>5.127.900.709</b>

La 31 decembrie 2009 investitiile in curs au o valoare de 272.731.841 RON, iar avansurile au o valoare de 206.994.949 RON. Sunt in principal avansuri si cheltuieli in curs pentru proiecte de mare anvergura cum ar fi Instalatia de hidrocracare (170.334.051 RON), Fabrica noua de hidrogen (124.784.945 RON), Instalatia de brichetare cocs (51.585.563 RON). Societatea are in derulare proiecte de investitii care fac parte din programul denumit "2010 Package".

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 1: Activele imobilizate (continuare)**

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Amortizari			
		Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizarea aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col. 9=6+7-8)
A	B	6(1)	7(2)	8(3)	9(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare-	13	1.106.220	-	-	1.106.220
Alte imobilizari-	14	13.476.169	2.862.015	-	16.338.184
<b>Total(rd.13+14)</b>	<b>15</b>	<b>14.582.389</b>	<b>2.862.015</b>	<b>-</b>	<b>17.444.404</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri-	16	15.373.210	829.652	-	16.202.862
Constructii-	17	594.897.785	46.060.326	63.718.935	577.239.176
Instalatii tehnice si masini-	18	706.016.191	99.318.476	3.667.210	801.667.457
Alte instalatii, utilaje si mobilier-	19	2.072.402	394.123	41.566	2.424.959
<b>Total (rd. 16 la 19)</b>	<b>20</b>	<b>1.318.359.588</b>	<b>146.602.577</b>	<b>67.427.711</b>	<b>1.397.534.454</b>
<b>AMORTIZARI -TOTAL (rd. 15 + 20)</b>	<b>21</b>	<b>1.332.941.977</b>	<b>149.464.592</b>	<b>67.427.711</b>	<b>1.414.978.858</b>

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Provizioane pentru depreciere			
		Sold initial	Provizioane constituite in cursul anului	Provizioane reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10(1)	11(2)	12(3)	13(4)
<b>Imobilizari necorporale</b>					
Cheltuieli de constituire si de dezvoltare	22	-	-	-	-
Alte imobilizari	23	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	24	-	-	-	-
<b>Total(rd.22 la 24)</b>	<b>25</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Imobilizari corporale</b>					
Terenuri	26	-	-	-	-
Constructii--	27	9.088.708	23.233	311.375	8.800.566
Instalatii tehnice si masini--	28	4.758.010	1.258.799	495.858	5.520.951
Alte instalatii, utilaje si mobilier	29	-	-	-	-
Avansuri si imobilizari corporale in curs--	30	2.880.605	626.803	31.365	3.476.043
<b>Total(rd.26 la 30)</b>	<b>31</b>	<b>16.727.323</b>	<b>1.908.835</b>	<b>838.598</b>	<b>17.797.560</b>
Imobilizari financiare--	32	126.047.084	-	-	126.047.084
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 25+31+32)</b>	<b>33</b>	<b>142.774.407</b>	<b>1.908.835</b>	<b>838.598</b>	<b>143.844.644</b>

La sfarsitul anului 2009, Societatea a reevaluat cladirile, conform raportului de evaluare elaborat de NATWORLD, pe baza valorii de piata.

In urma reevaluarii, valoarea cladirilor a crescut cu 59.071.866 RON (63.407.407 RON crestere a valorii mijloacelor fixe – recunoscuta in rezerva din reevaluarea mijloacelor fixe si 4.335.541 RON scadere in valoarea mijloacelor fixe – recunoscuta in rezultatul net al anului), valoarea acestora inainte de reevaluare fiind de 109.818.341 RON, respectiv 168.890.207 RON dupa reevaluare.

Societatea a inregistrat un provizion pentru deprecierea imobilizarilor corporale in valoare de 1.908.835 RON pentru acele mijloace fixe care nu functioneaza sau care sunt deteriorate si trebuie sa fie inlocuite.

Valoare neta a mijloacelor fixe detinute in leasing la 31 decembrie 2009 este de 892.233 RON (in 2008 valoare de 1.105.931RON).

Societatea a gajat mijloace fixe in suma neta de 119.828.880 RON la 31 decembrie 2009 (520.994.976 RON la 31 decembrie 2008) pentru a garanta facilitati obtinute de la institutii financiare.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 1: Activele imobilizate (continuare)**

Teste de depreciere au fost efectuate de catre Societate pentru valoare neta a imobilizarilor corporale la data de 31 decembrie 2009 folosind modelul valorii juste mai putin costul de vanzare. Valoarea recuperabila a activelor Rompetrol Rafinare SA a fost determinata pe baza bugetelor financiare aprobate de managementul superior acoperind o perioada de 5 ani. Rata de discount aplicata proiectiilor de fluxuri financiare este de 11.5% si fluxurile financiare pe o perioada mai mare de 5 ani sunt extrapolate folosind o rata de crestere de 1.5% care este similara cu rata medie de crestere pe termen lung a industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valori reziduale este de 10%. Societatea considera ca nu este nevoie sa se inregistreze provizion de depreciere pentru activele corporale.

Societatea a analizat activitatea subsidiarelor unde detine investitii, pentru a evalua orice descrestere in valoare datorita deprecierei. O descriere sumara a metodologiei utilizate si rezultatele testului de depreciere sunt furnizate mai jos pentru entitatile principale unde Societatea detine investitii, care din considerente necesare testarii de depreciere au fost divizate in doua grupe majore: Rompetrol Petrochemicals SRL si unitatea de business Downstream Romania. Unitatea de business Downstream Romania include operatiunile aferente Rompetrol Downstream SRL, Rom Oil SA si Rompetrol Gas SRL.

Valoarea recuperabila a unitatii de business Downstream Romania si Rompetrol Petrochemicals a fost determinata pe baza valorii juste mai putin costul de vanzare, folosind bugete financiare aprobate de managementul superior acoperind o perioada de 5 ani. Rata de discount aplicata proiectiilor de fluxuri financiare este de 11.5% si fluxurile financiare pe o perioada mai mare de 5 ani sunt extrapolate folosind o rata de crestere de 1.5% care este similara cu rata medie de crestere pe termen lung a industriei. Rata de capitalizare folosita pentru valori reziduale este de 10%. Pe baza analizei nu a fost identificata depreciere pentru investitiile in companiile ce formeaza unitatea de business Downstream si Rompetrol Petrochemicals SRL.

**Imobilizarile financiare** constau in urmatoarele participatii:

	<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>Crestere</b>	<b>Reduceri sau reluari</b>	<b>Sold la 31 decembrie</b>
Rompetrol Logistics S.R.L.	46.330.304	-	-	46.330.304
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	414.557.201	244.944.420	-	659.501.621
Rom Oil S.A.	191.216.661	-	-	191.216.661
Rompetrol Downstream S.R.L.	460.406.072	629.999.995	-	1.090.406.067
Rompetrol Quality Control S.R.L.	11.349.910	-	-	11.349.910
<b>Total titluri de participare</b>	<b>1.123.860.148</b>	<b>874.944.415</b>	<b>-</b>	<b>1.998.804.563</b>
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	2.164	-	-	2.164
Rominerv S.A.	1.296	-	-	1.296
Alte creante	81.955	-	5.000	76.955
<b>Total titluri detinute ca imobilizari</b>	<b>85.415</b>	<b>-</b>	<b>5.000</b>	<b>80.415</b>
Imprumuturi acordate pe termen lung, inclusiv dobanda	-	-	-	-
Alte creante imobilizate	12.724	249.922	224.545	38.101
<b>Total</b>	<b>1.123.958.287</b>	<b>875.194.337</b>	<b>229.545</b>	<b>1.998.923.079</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 1: Activele imobilizate (continuare)**

Procentele de participare sunt urmatoarele:

Societate	Sediu	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Rompotrol Logistics S.R.L.	Ploiesti	66,19%	66,19%
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	Constanta	100,00%	99,99%
Rom Oil S.A.	Brasov	99,99%	99,99%
Rompotrol Downstream S.R.L.	Bucuresti	99,99%	99,99%
Rompotrol Quality Control S.R.L.	Navodari	99,93%	99,93%

In anul 2009 Societatea si-a marit participatia la Rompotrol Downstream SRL cu suma de 629.999.995 RON si la Rompotrol Petrochemicals SRL cu suma de 244.944.420 RON. Participatiile au constat in transformarea unor creante certe, lichide si exigibile fata de aceste societati, in parti sociale. Titlurile de participare sunt contabilizate la cost.

Situatia capitalurilor proprii, a rezervelor si a rezultatului anului 2009 la entitatile unde Societatea are participatii este urmatoarea:

Societate	Capitaluri proprii	Rezerve	Rezultat 2009
Rompotrol Logistics S.R.L.	101.438.925	21.628.808	11.464.937
Rompotrol Petrochemicals S.R.L.	363.633.922	1.887.546	(43.351.896)
Rom Oil S.A.	10.115.286	7.880.127	(14.911.776)
Rompotrol Downstream S.R.L.	512.028.847	81.205.123	71.890.899
Rompotrol Quality Control S.R.L.	11.294.198	172.475	452.350

Societatea detine participatii indirecte la Global Security Sistem SA (33,7%), Rompotrol Gas SRL (66,19%), Intreprinderea mixta Moldintergaz SRL (49,64%), si Contrast SRL (99,99%).

**Nota 2: Provizioane**

	Sold la 31 decembrie 2008	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31 decembrie 2009
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	7.020.473	-	1.310.632	5.709.841
Provizioane pentru impozite	-	-	-	-
Alte provizioane	27.803.125	-	535.196	27.267.929
<b>Total</b>	<b>34.823.598</b>	<b>-</b>	<b>1.845.828</b>	<b>32.977.770</b>

Linia de alte provizioane include provizioanele privind potentiale cheltuieli legate de mediu, aferente obligatiilor de mediu ale Rafinarii Vega pentru decontaminarea solului.

Provizioanele pentru pensii si alte obligatii similare au fost determinate pe baza prevederilor contractului colectiv de munca al Societatii.

**Nota 3: Repartizarea profitului**

Nu este cazul.

Societatea a înregistrat în 2009 o pierdere de 474.116.085 RON și o pierdere cumulata de 3.112.016.504 RON la 31 decembrie 2009.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 4: Rezultatul din exploatare**

Indicatorul	2008	2009
A	1	2
<b>1. Cifra de afaceri netă</b>	<b>8.665.021.543</b>	<b>6.281.160.059</b>
<b>2. Costul bunurilor vândute și al serviciilor prestate (3+4+5)</b>	<b>8.349.885.811</b>	<b>6.398.416.014</b>
3. Cheltuielile activității de bază	7.826.709.078	5.758.412.291
4. Cheltuielile activităților auxiliare	357.001.097	447.027.636
5. Cheltuielile indirecte de producție	166.175.636	192.976.087
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)</b>	<b>315.135.732</b>	<b>(117.255.955)</b>
7. Cheltuielile de desfacere	70.308.362	59.659.693
8. Cheltuieli generale de administrație	254.840.246	208.535.294
9. Alte venituri din exploatare	27.172.828	42.466.216
<b>10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)</b>	<b>17.159.952</b>	<b>(342.984.726)</b>

**Nota 5: Situatia creantelor si datoriilor**

La 31 decembrie 2009 si 2008 situatia creantelor este dupa cum urmeaza:

Creante	Sold la 31 decembrie 2009	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>919.208.685</b>	<b>919.208.685</b>	-
Creante comerciale, din care:	702.760.608	702.760.608	-
Clienti si conturi asimilate	714.130.136	714.130.136	-
Avansuri la furnizori	16.645.511	16.645.511	-
Provizioane pentru clienti incerti	(28.015.039)	(28.015.039)	-
TVA neexigibila	3.485.278	3.485.278	-
Facturi de intocmit	7.634.849	7.634.849	-
Acciza in avans	18.071.987	18.071.987	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate	188.889.885	188.889.885	-
Provizioane pentru debitori diversi	(4.331.195)	(4.331.195)	-
Alte creante	2.697.273	2.697.273	-

Creante	Sold la 31 decembrie 2008	Termen de lichiditate	
		sub 1 an	peste 1 an
0	1=2+3	2	3
<b>Total, din care:</b>	<b>1.229.436.916</b>	<b>1.229.436.916</b>	-
Creante comerciale, din care:	1.183.323.922	1.183.323.922	-
Clienti si conturi asimilate	1.207.688.251	1.207.688.251	-
Avansuri la furnizori	3.330.436	3.330.436	-
Provizioane pentru clienti incerti	(27.694.765)	(27.694.765)	-
TVA neexigibila	4.425.546	4.425.546	-
Acciza in avans	34.589.034	34.589.034	-
Sume de incasat de la entitatile afiliate	10.006.799	10.006.799	-
Provizioane pentru debitori diversi	(4.329.292)	(4.329.292)	-
Alte creante	1.420.907	1.420.907	-

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 5: Situatia creantelor si datoriilor (continuare)**

La 31 decembrie 2009, creantele comerciale identificate ca fiind indoelnice au fost provizionate integral. Miscarile in provizioanele de depreciere a creantelor comerciale si a debitorilor diversi au fost urmatoarele :

	<b>Sold la 31 decembrie 2008</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>30.924.125</b>	<b>32.024.057</b>
Cresteri in timpul anului	2.777.129	445.295
Sume trecute pe cheltuiala	-	-
Reversari in timpul anului	1.677.197	123.118
<b>La 31 decembrie</b>	<b>32.024.057</b>	<b>32.346.234</b>

La 31 decembrie 2009 si 2008 situatia datoriilor este dupa cum urmeaza:

<b>Datorii</b>	<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>Termen de exigibilitate</b>		
		<b>sub 1 an</b>	<b>1 - 5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>
<b>0</b>	<b>1=2+3+4</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
<b>Total, din care:</b>	<b>3.991.131.032</b>	<b>3.990.749.375</b>	<b>381.657</b>	<b>-</b>
Total credite pe termen scurt, din care:	37.664.604	37.664.604	-	-
Credite pe termen scurt	37.664.604	37.664.604	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Datorii comerciale, din care:	1.088.206.862	1.088.206.862	-	-
Furnizori	805.676.439	805.676.439	-	-
Furnizori de imobilizari	20.265.567	20.265.567	-	-
Furnizori – facturi nesosite	262.264.856	262.264.856	-	-
Avansuri de la clienti	14.604.176	14.604.176	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	2.850.273.733	2.850.273.733	-	-
Impozite si taxe de plata	307.159.337	307.159.337	-	-
Salarii si drepturi salariale	3.057.061	3.057.061	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-
Portiunea curenta a datoriei de leasing	389.623	389.623	-	-
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni pe termen scurt	66.360.429	66.360.429	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	2.473.269.231	2.473.269.231	-	-
Alte datorii	38.052	38.052	-	-
Credite pe termen lung mai putin portiunea curenta	-	-	-	-
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	381.657	-	381.657	-

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 5: Situatia creantelor si datoriilor (continuare)**

Datorii	Sold la 31 decembrie 2008	Termen de exigibilitate		
		sub 1 an	1 - 5 ani	peste 5 ani
0	1=2+3+4	2	3	4
<b>Total, din care:</b>	<b>2.672.318.772</b>	<b>2.581.028.101</b>	<b>91.290.671</b>	<b>-</b>
Total credite pe termen scurt, din care:	755.140.676	755.140.676	-	-
Credite pe termen scurt	755.140.676	755.140.676	-	-
Portiunea curenta a creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Dobanda de platit aferenta creditelor pe termen lung	-	-	-	-
Datorii comerciale, din care:	1.269.758.137	1.269.758.137	-	-
Furnizori	997.604.588	997.604.588	-	-
Furnizori de imobilizari	49.605.594	49.605.594	-	-
Furnizori – facturi nesosite	222.547.955	222.547.955	-	-
Avansuri de la clienti	34.275.851	34.275.851	-	-
Alte datorii, inclusiv datorii fiscale si alte datorii pentru asigurarile sociale, din care:	521.853.437	521.853.437	-	-
Impozite si taxe de plata	322.296.803	322.296.803	-	-
Salarii si drepturi salariale	2.947.536	2.947.536	-	-
Dividende de plata	-	-	-	-
Portiunea curenta a datoriei de leasing	363.211	363.211	-	-
Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni pe termen scurt	76.437.239	76.437.239	-	-
Sume datorate entitatilor afiliate	119.669.133	119.669.133	-	-
Alte datorii	139.515	139.515	-	-
Credite pe termen lung mai putin portiunea curenta	-	-	-	-
Alte datorii ce trebuie platite intr-o perioada mai mare de un an	91.290.671	-	91.290.671	-

Termenele de incasare sunt urmatoarele: la vanzari produse catre Vector Energy AG - la data facturii finale (imediat); Vector Energy AG catre Near Abroad (32 zile); Rompetrol Downstream SRL : 30 zile; Rompetrol Gas SRL: 30 zile ; pentru livrarile de produse in afara grupului vanzarea se face cu plata in avans.

Termene de plata pentru titei: 30 zile.

Penalitati catre Vector Energy AG pentru intarziere la plata pentru achizitiile acestuia de la KMG intre 30 - 60 zile - 12% pe an, peste 60 zile- 18% pe an, si penalitati catre Vector Energy AG pentru achizitiile acestuia de la alti furnizori -libor+2% pe an.

Majorarile de intarziere se calculeaza pentru neplata in termen a obligatiilor bugetare, respectiv TVA si fond special produse petroliere. Pentru neplata in termen a acestor obligatii se percepe o majorare de intarziere in procent de 0,1% pentru fiecare zi de intarziere.

Soldurile si tranzactiile cu partile afiliate sunt prezentate in nota 10 b.



**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 5: Situatia creantelor si datorilor (continuare)**

Detaliile privind creditele bancare pe termen scurt sunt prezentate mai jos:

	2008	2009
<b>Banca Unicredit Tiriac</b>	299.716.650	-
Credit furnizor de tip revolving, pentru importul de titei, acordat Rompetrol Rafinare, in valoare de 110 mil USD, cu scadenta pe 25 martie 2009, rata dobanzii: LIBOR 2 sapt + 1.65% p.a.; garantii: The Rompetrol Group NV si Rompetrol SA - garanti, gaj pe stocurile prezente si viitoare de titei si produse finite, garantie reala mobiliara asupra incasarilor viitoare si asupra soldului contului curent, asupra politelor de asigurare si asupra contractelor de import.		
<b>BRD SG - sucursala Mari Clienti Corporativi - Bucuresti</b>	148.680.455	-
Facilitate de finantare pentru emiterea de acreditive pentru importul de titei, acordata Rompetrol Rafinare, in valoare de 65 mil USD, cu scadenta pe 19 ianuarie 2009, rata dobanzii LIBOR 1 luna + 3.25% p.a., garantii: gaj pe creantele viitoare, cesiune de creante, bilet la ordin, cash colateral- daca este cazul, garantie reala mobiliara asupra stocurilor prezente si viitoare de titei si produse finite, ipoteci pe active.		
<b>BRD SG - sucursala Mari Clienti Corporativi - Bucuresti</b>	39.852.000	-
Facilitate de credit pe termen scurt acordata Rompetrol Rafinare in valoare de 10 mil. EUR, cu scadenta pe 9 ianuarie 2009, trageri lunare pentru plati de TVA, alte obligatii la bugetul de stat si plati de acreditive, garantii: ipoteca pe mijloace fixe, cesiune de creante aferenta contractului de vanzari cu Air Total Romania SA, dobanda EURIBOR 1 luna+2.75%.		
<b>Citi Bank</b>	38.318.060	-
Facilitate de finantare pentru emiterea de acreditive pentru importul de titei, acordata Rompetrol Rafinare, in valoare de 20 mil. USD, scadenta pe 31 octombrie 2009, dobanda LIBOR 1 luna+2.75% p.a.		
<b>Bancpost</b>	55.722.000	3.245.765
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului circulant acordata Rompetrol Rafinare, cu scadenta pe 31 ianuarie 2010, dobanda: ROBOR 3 M+5% p.a., garantii: gaj asupra instalatiilor rafinarii si bilet la ordin.		
<b>Bancpost</b>	-	34.418.839
Facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului circulant acordata Rompetrol Rafinare, cu scadenta pe 31 ianuarie 2010, dobanda: EURIBOR3 M+5,9% p.a., garantii: gaj asupra instalatiilor rafinarii si bilet la ordin.		
<b>EFG Luxembourg</b>	104.657.511	-
Facilitate de credit de tip revolving pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru acordata Rompetrol Rafinare, cu scadenta pe 29 mai 2009, rata dobanzii BUBOR 1 luna+3.75%, garantii: asupra conturilor curente si cesiune creante contract Rompetrol Downstream. Incepand cu 14 februarie 2009 suma de 10 mil. EUR va fi transformata in facilitate non-cash pentru scrisori de garantie si acreditive, valabila pana pe 29 mai 2009.		
<b>Citi Bank</b>	28.342.000	-

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

	2008	2009
Facilitate de finantare pentru emiterea de acreditive acordata Rompetrol Rafinare in valoare de 10 mil. USD cu scadenta pe 13 octombrie 2009, dobanda ON LIBOR +2%, garantii: contul curent deschis la Citibank si gaj pe creantele prezente si viitoare.		
<b>Credit Europe</b>	39.852.000	-
Facilitate de credit pe termen scurt pentru activitatea curenta acordata Rompetrol Rafinare in valoare de 10 mil. EUR, cu scadenta pe 30 aprilie 2009, rata dobanzii EURIBOR 1 luna + 5.5%p.a. Garantii: ipoteca asupra unor instalatii.		
<b>Total</b>	<b>755.140.676</b>	<b>37.664.604</b>

La data de 31 decembrie 2009 erau gajate pentru garantarea creditelor bancare urmatoarele active (valoarea soldurilor la data bilantului) :

- a) creante in valoare de 152.217.994 RON
- b) imobilizari corporale in valoare de 118.928.880 RON.

**Nota 6: Principii, politici si metode contabile**

Mai jos sunt prezentate principiile si politicile contabile semnificative, utilizate in intocmirea situatiilor financiare:

**a) Baza de contabilitate si raportare**

Situatiile financiare pentru anul 2009 au fost intocmite conform prevederilor din Legea contabilitatii 82/1991(republicata in 2008). OMF 1752/2005 intrat in vigoare de la 1 ianuarie 2006 cu modificarile ulterioare, respectiv OMF 2001/2006 si OMF 2374/2007.

Aceste situatii financiare se refera doar la Rompetrol Rafinare SA. Societatea are filiale si este necesar, conform cerintelor OMF 1752/2005, sa intocmeasca situatii financiare consolidate. Situatiile financiare consolidate sunt incluse intr-un document separat.

Anul fiscal al Societatii se incheie la 31 decembrie.

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric, in afara mijloacelor fixe care sunt inregistrate la valori reevaluate de catre un evaluator independent. In anul 2003 Societatea a reevaluat toate mijloacele fixe, iar in 2009 Societatea a efectuat o noua reevaluare a cladirilor.

Moneda de raportare a Societatii este leul romanesc ("LEU" sau "RON").

Natura activitatii Societatii poate aduce variatii imprevizibile in ceea ce priveste intrarile de numerar in viitor. Conducerea a analizat problema oportunitatii intocmirii situatiilor financiare avand la baza principiul continuitatii activitatii

La 31 decembrie 2009, Societatea a inregistrat pierderi totale in valoare de 3.112.016.504 RON, iar pentru anul 2009, pierderi in valoare de 474.116.085 RON. Pierderile provin din activitatea financiara (131.102.692 RON), din activitatea de exploatare (342.984.726 RON ) si ca urmare a impozitului minim de plata (28.667 RON).

**Nota 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**

Daca in urma unor pierderi, activul net al Societatii s-ar diminua la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris, adunarea generala extraordinara va fi convocata pentru a decide daca Societatea trebuie sa fie dizolvata. Daca nu se hotaraste dizolvarea Societatii, capitalul social trebuie redus cu un quantum cel putin egal cu pierderile care nu au putut fi acoperite din rezerve pana la sfarsitul anului urmator celui in care aceste pierderi au fost inregistrate, daca in acest interval activul net al Societatii nu a atins un nivel cel putin egal cu 50% din capitalul social.

Proiectiile realizate de Conducere au in vedere ca activitatea sa devina profitabila pe termen mediu. In aceasta perioada, Societatea este dependenta, in primul rand, de sprijinul continuu acordat de societatile din grup prin imprumuturi.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de societatile din grup va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare

**b) Politici contabile semnificative specifice Societatii**

La sfarsitul anului 2003, Guvernul Romaniei a furnizat cadrul legal de rezolvare a problemei datoriilor istorice ale Societatii. In Octombrie 2003, Guvernul Romaniei a emis Ordonanta de Urgenta 118/2003, care ofera cadrul legal pentru conversia obligatiilor restante catre Stat in valoare totala de 2.177.699.900 RON, inclusiv penalitati, in obligatiuni pe termen lung – reprezentand 570,3 milioane EURO, folosind cursul de schimb RON /EURO valabil pentru 30 septembrie 2003, de 3,8185 RON pentru 1 EURO. La data de 15 aprilie 2005, in Monitorul Oficial nr. 320, a fost publicata Legea nr. 89/2005 pentru aprobarea OUG nr. 118/2003.

Conform documentelor de emisiune, Societatea ca emitent, are dreptul de conversie in actiuni a obligatiunilor la scadenta. Obligatiunile sunt denumite in Euro, rata dobanzii EURIBOR + 1,5%.p.a., dobanda platibila la sfarsitul lunii septembrie a fiecarui an, scadenta 30 septembrie 2010, rata de conversie fixata printr-o formula de calcul. Mai mult, Consiliul de Administratie al Societatii a decis in data de 14 noiembrie 2003 sa nu stinga obligatiile, ci sa le converteasca in actiuni in totalitate la scadenta. In luna septembrie a fiecarui an, incepand cu 2004 si pana in 2009, Societatea a platit dobanda aferenta perioadei octombrie 2003-septembrie 2009, respectand termenele Ordonantei de Urgenta 118/2003 si ale Legii 89/2005.

Emisiunea obligatiunilor nu are implicatii fiscale pentru Societate.

In bilantul neconsolidat de la 31 decembrie 2009 Societatea a utilizat aceeaasi politica contabila pentru obligatiuni aplicata si in 2005-2008. Aplicarea acestei politici contabile a fost confirmata si de catre Ministerul Finantelor Publice printr-o scrisoare din 2005.

In prezent OMF 1752/2005 reprezinta standardele dupa care Societatea a intocmit aceste situatii financiare (vezi de asemenea nota 6 a)) urmeaza Directiva a 4-a a Comunitatii Economice Europene si Standardele Internationale de Raportare Financiara. Legislatia in vigoare nu este clara cu privire la tratamentul instrumentelor financiare. Luand in considerare acest fapt, precum si intentia de a prezenta actionarilor o situatie financiara fidela a societatii, in tratamentul obligatiunilor s-au aplicat Standardele Internationale de Raportare Financiara Nr. 32 – „Instrumente Financiare - Prezentare si Descriere” si Nr. 39 - „Instrumente Financiare – Recunoastere si Evaluare”, Conform acestor standarde obligatiunile emise conform OUG 118 /2003 trebuie prezentate in bilant la valoarea de piata. Diferenta dintre valoarea nominala si valoarea de piata la data emisiunii a fost inregistrata ca „Alte Rezerve” in capitalurile proprii ale Societatii. De asemenea, datorita faptului ca aceste obligatiuni sunt convertibile in actiuni, valoarea de piata trebuie impartita in doua componente: una de datorii (pe termen lung, respectiv scurt, in functie de maturitate) – reprezentand dobanzile anuale si una de capitaluri proprii (inregistrata ca „Alte rezerve”), calculata ca diferenta intre valoarea de piata a obligatiunilor si valoarea lor nominala.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**

Aplicarea acestor standarde are influente semnificative asupra situatiilor financiare ale Societatii in anii 2005-2009, influente care sunt prezentate mai jos.

Prin aplicarea IAS 32 si IAS 39, tratamentul contabil al imprumuturilor din emisiunea de obligatiuni emise conform OUG 118/2003 la sfarsitul anului 2009 este urmatorul:

	Ron	Euro
<b>Valoarea nominala a obligatiunilor emise</b>	<b>2.177.699.900</b>	<b>570.302.449</b>
<i>Plus:</i>		
Diferente de curs de schimb la sfarsitul anului	167.212.700	-
<i>Minus:</i>		
Componenta de capitaluri proprii	573.442.328	139.465.994
Diferenta dintre valoarea nominala si valoarea de piata a obligatiunilor	1.354.404.017	329.402.441
<b>Componenta de datorie la data emisiunii</b>	<b>417.066.255</b>	<b>101.434.014</b>
Dobanda acumulata 2003	11.729.987	2.852.831
<b>Sold initial 2004</b>	<b>428.796.242</b>	<b>104.286.845</b>
Plata cupon	(91.419.546)	(22.258.904)
Dobanda acumulata 2004	47.512.999	11.710.162
Diferente de curs	(13.096.255)	-
<b>Sold final 2004</b>	<b>371.793.440</b>	<b>93.738.103</b>
Dobanda acumulata 2005	36.025.020	9.961.786
Plata cupon	(76.987.180)	(21.717.117)
Diferente de curs	(29.372.428)	-
<b>Sold final 2005</b>	<b>301.458.852</b>	<b>81.982.772</b>
Dobanda acumulata 2006	68.555.781	19.491.208
Plata cupon	(106.135.667)	(30.037.830)
Diferente de curs	(22.303.340)	
<b>Sold final 2006</b>	<b>241.575.628</b>	<b>71.436.150</b>
Dobanda acumulata 2007	81.992.540	24.419.427
Plata cupon	(120.689.144)	(35.963.272)
Diferente de curs	13.344.175	
<b>Sold final 2007</b>	<b>216.223.199</b>	<b>59.892.305</b>
Dobanda acumulata 2008	79.597.234	22.275.104
Plata cupon	(148.812.618)	(40.189.213)
Diferente de curs	20.283.690	
<b>Sold final 2008</b>	<b>167.291.505</b>	<b>41.978.196</b>
Dobanda acumulata 2009	(42.764.398)	(10.588.750)
Plata cupon	(65.683.986)	(15.694.723)
Diferente de curs	7.517.308	-
<b>Sold final 2009</b>	<b>66.360.429</b>	<b>15.694.723</b>
<i>Clasificat in:</i>		
Portiune curenta	66.360.429	15.694.723
Portiune pe termen lung	-	-

**Nota 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**

**c) Utilizarea estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMF 1752/2005 cere ca managementul sa faca anumite estimari si ipoteze care afecteaza atat valoarea activelor si datoriilor si descrierea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare, cat si valoarea veniturilor si cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand ele devin cunoscute. Desi aceste estimari individuale prezinta un anumit grad de incertitudine, efectul cumulat al acestuia asupra situatiilor financiare este considerat ca nesemnificativ.

**d) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt prezentate la valoarea reevaluată calculată de către un evaluator independent, sau la costul istoric (pentru imobilizarile corporale achizitionate după data de 1 ianuarie 2004, mai puțin clădiri), mai puțin amortizarea cumulată și ajustările pentru depreciere (vezi de asemenea Nota 6 a).

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, inclusiv taxele vamale de import si alte taxe nerecuperabile, precum si orice alte costuri direct atribuibile aducerii mijlocului fix in starea si la locatia in care se afla. Cheltuielile cu imbunatatirile semnificative sunt capitalizate in conditiile in care acestea prelungesc durata de functionare a mijloacelor fixe sau conduc la o crestere semnificativa a capacitatii acestora de a genera venituri.

Cheltuielile cu dobanda nu sunt capitalizate in costul imobilizarilor corporale.

Amortizarea este calculata utilizand metoda liniara de amortizare iar duratele de viata estimate ale mijloacelor fixe, utilizate de Societate, sunt in conformitate cu Legea 15/1994 cu modificarile ulterioare. Pentru terenuri si imobilizari corporale in curs nu se calculeaza amortizare.

Duratele utile de viata pentru principalele categorii de imobilizari corporale sunt:

Constructii	intre 5 si 50 ani
Instalatii tehnice si masini	intre 3 si 12 ani
Alte instalatii, utilaje si mobilier	intre 3 si 10 ani

La 31 decembrie 2002 si 2003 Societatea a reevaluat toate imobilizarile corporale pe baza costului net de inlocuire, conform raportului de evaluare elaborate de catre Smith Hodgkinson Europe. Acesta nu este parte afiliata cu Societatea.

In anul 2009 au fost reevaluate cladirile conform raportului de evaluare elaborat de NATWORLD pe baza valorii de piata. Scopul evaluarii a fost aducerea valorii contabile nete la valoarea justa a acestora, care, conform OMF 1752/2005, se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati.

**e) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt recunoscute initial la cost. Acestea sunt recunoscute daca este probabil ca activul sa genereze pentru Societate beneficii viitoare si acestea pot fi cuantificate in mod rezonabil. Imobilizarile necorporale sunt recunoscute ulterior la cost mai puțin amortizarea acumulată și eventualele ajustări pentru depreciere. Imobilizarile necorporale sunt amortizate liniar pe durata de viata stabilita in conformitate cu Legea 15/1994 cu modificarile ulterioare.

**Nota 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**

**f) Testul de verificare a deprecierei valorii imobilizarilor**

Ori de cate ori evenimente sau anumite modificari de circumstante indica faptul ca valoarea contabila a unei imobilizari ar putea fi partial sau integral nerecuperabila, este efectuat un test de verificare a deprecierei valorii mijloacelor fixe si activelor necorporale. Atunci cand valoarea contabila a unui activ imobilizat depaseste valoarea recuperabila, pierderea inregistrata prin depreciere se recunoaste ca o scadere a surplusului din reevaluare, in masura in care pierderea rezultata prin test nu depaseste surplusul de reevaluare pentru acelasi activ, sau in contul de profit si pierdere daca deprecierea este mai mare decat surplusul de reevaluare aferent. Valoarea recuperabila a activului se calculeaza ca fiind maximul dintre pretul de vanzare net al activului si valoarea sa de utilitate. Pretul de vanzare net este suma obtinuta din vanzarea dintr-o tranzactie la valoarea de piata, net de cheltuielile cu vanzarea, in timp ce valoarea de utilitate este valoarea actualizata a fluxurilor nete de numerar ce se estimeaza a fi obtinute din folosirea continua a unui activ si din eventuala vanzare a acestuia la expirarea duratei utile de viata. Valorile recuperabile sunt estimate individual pentru fiecare activ, iar daca acest lucru nu este posibil, pentru active grupate in unitati generatoare de numerar.

**g) Imobilizari financiare**

Imobilizarile financiare reprezinta investitii strategice pe termen lung si sunt inregistrate la costul istoric mai putin eventualele ajustari de depreciere pentru diminuarea valorii. Principalii indicatori luati in calcul pentru identificarea unei depreciere sunt rezultatele curente si anticipate ale societatii in cauza, in contextul industriei in care activeaza.

**h) Stocuri**

Stocurile sunt inregistrate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Costul stocurilor include toate costurile suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc in prezent. Costul pentru toate categoriile de stocuri se determina dupa metoda costului mediu ponderat.

Pentru stocurile obtinute din procesul de productie, costul include portiunea alocata corespunzator a costurilor indirecte fixe si variabile.

Valoarea neta realizabila se estimeaza pe baza pretului de vanzare practicat in cursul normal al activitatii din care se scad costurile necesare pentru finalizare si costurile de vanzare.

Pentru stocurile deteriorate sau cu miscare lenta se constituie ajustari de valoare pe baza estimarilor managementului Societatii.

**i) Creante**

Creantele comerciale sunt prezentate la valoarea estimata a fi realizata. Pentru creantele incerte se inregistreaza ajustari de valoare pe baza estimarilor managementului. Creantele nerecuperabile sunt trecute pe cheltuieli in perioada in care au fost identificate.

**j) Disponibilitati banesti**

Disponibilitatile banesti includ casa, conturile curente si depozitele bancare pe termen scurt.

**Nota 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**

**k) Tranzactii in valuta**

Tranzactiile in valuta sunt inregistrate in RON la cursul de schimb de la data tranzactiei. Activele si datoriile monetare exprimate in valuta se convertesc in RON la cursul de schimb de la data bilantului. Castigurile sau pierderile din diferente de curs, realizate si nerealizate, sunt inregistrate dupa caz la venituri sau cheltuieli in contul de profit si pierdere. Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR la data de 31 decembrie 2009 si 2008 au fost dupa cum urmeaza:

Valuta	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
RON/USD	2,9361	2,8342
RON/EUR	4,2282	3,9852

**l) Obligatii privind salariatii**

Societatea plateste in beneficiul angajatilor sai contributii pentru asigurari sociale, la diferite institutii ale statului roman, calculate conform legislatiei in vigoare. Valoarea acestor contributii este inregistrata in contul de profit si pierdere in aceeaasi perioada cu cheltuielile salariale aferente. Societatea nu are alte obligatii cu privire la pensiile viitoare, asigurari de sanatate sau alte beneficii similare.

In conformitate cu contractele colective de munca in vigoare in cadrul societatilor Grupului, angajatii sunt indreptatiti sa primeasca anumite beneficii de pensionare, platibile in momentul pensionarii, cu conditia de a fi angajati ai entitatilor la data pensionarii. Aceste sume sunt estimate la data bilantului potrivit beneficiilor stipulate in contracte, in functie de numarul angajatilor din societati si conform ipotezelor actuariale privind datoriile viitoare. Aceste obligatii sunt inregistrate la valoarea justa la data bilantului, costul serviciilor aferent fiind inregistrat in contul de profit si pierdere. Valoarea prezenta a acestei obligatii si costurile serviciilor curente si trecute au fost masurate folosind metoda factorului de credit proiectat. Rata de actualizare a fost de 8%, iar rata de crestere a salariilor pe termen lung de 3,5%.

**m) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit curent se calculeaza pe baza rezultatului anului ajustat pentru cheltuielile nedeductibile si veniturile netabile conform legislatiei fiscale in vigoare. In anii 2003 si 2004 rata impozitului pe profit a fost de 25%, iar in perioada 2005-2009 a fost de 16%. Pierdere fiscala poate fi reportata pe o perioada de 5 ani pana la 31 decembrie 2008 inclusiv, si pentru 7 ani incepand cu pierderile fiscale ale anului 2009.

Impozitul pe profit amanat nu se inregistreaza in situatiile financiare neconsolidate conform OMF 1752/2005.

**n) Provizioane**

Un provizion este recunoscut atunci si numai atunci cand Societatea are o obligatie curenta ca rezultat al unui eveniment trecut si cand este probabil ca o iesire de resurse, purtatoare de beneficii economice, va fi necesara pentru stingerea acestei obligatii, iar valoarea la care se va realiza poate fi evaluata in mod credibil. Atunci cand impactul valorii in timp a banilor este semnificativ, valoarea provizionului este valoarea actualizata a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru decontarea obligatiei.

**Nota 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**

**o) Rezerve legale**

Conform legislatiei din Romania, Societatea constituie o rezerva legala de 5% din profitul brut al exercitiului. In conformitate cu prevederile legale aceasta rezerva se constituie pana in momentul in care valoarea ei ajunge la 20% din capitalul social varsat.

**p) Recunoasterea veniturilor**

Veniturile sunt recunoscute atunci cand este probabil ca beneficiile economice asociate cu tranzactia vor fi generate de intreprindere si suma poate fi evaluata in mod rezonabil.

Vanzarile sunt recunoscute net de discounturile comerciale acordate dar inainte de deducerea discounturilor financiare acordate.

Veniturile din vanzarea de bunuri sunt recunoscute atunci cand livrarea a avut loc si cand riscurile si beneficiile semnificative care decurg din proprietatea bunului au fost transferate.

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in momentul in care serviciile sunt prestate.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute periodic pe baza randamentului activului respectiv.

**q) Rezultatul pe actiune**

Rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului sau pierderii nete a exercitiului atribuibile actionarilor la media ponderata a actiunilor ordinare, in circulatie in exercitiul respectiv.

Rezultatul pe actiune diluat este calculat la profitul sau pierderea atribuibil(a) actionarilor ordinari ai societatii-mama. In scopul calcularii rezultatului pe actiune diluat, se ajusteaza profitul sau pierderea atribuibil(a) actionarilor ordinari ai societatii-mama cu media ponderata a actiunilor in circulatie, cu efectele tuturor actiunilor ordinare potentiale diluante.

**r) Active si datorii contingente**

Activele contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare neconsolidate, dar sunt prezentate atunci cand o intrare de beneficii economice este probabila.

Datoriile contingente nu sunt inregistrate in situatiile financiare neconsolidate. Acestea sunt prezentate cu exceptia cazului in care posibilitatea unei iesiri de resurse ce implica beneficii economice este redusa.

**s) Evenimente ulterioare datei bilantului**

Evenimentele ulterioare datei bilantului care ofera informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data bilantului (evenimente care conduc la ajustarea situatiilor financiare) sunt reflectate in situatiile financiare. Evenimentele ulterioare datei bilantului care nu conduc la ajustarea situatiilor financiare sunt prezentate in note daca sunt semnificative.

**t) Instrumente financiare**

Activele financiare si datoriile financiare inregistrate in bilant includ numerarul si echivalentele de numerar, clientii si alte conturi asimilate, furnizorii si alte conturi asimilate si imprumuturile. Valoarea justa a acestor instrumente aproximeaza valoarea lor contabila.



**Nota 6: Principii, politici si metode contabile (continuare)**

**u) Imprumuturi**

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

**v) Erori contabile**

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

**Nota 7: Participatii si surse de finantare**

La 31 decembrie 2009 capitalul social consta in 21.099.276.002 actiuni cu valoare nominala de 0,10 RON, echivalentul a 2.109.927.600 RON, fiind in intregime subscris si varsat.

	<b>2009</b>		<b>2008</b>	
	<b>Numar actiuni</b>	<b>Procent detinut</b>	<b>Numar actiuni</b>	<b>Procent detinut</b>
The Rompetrol Group NV	10.674.636.478	50,59%	10.674.636.478	50,59%
Rompetrol Financial Group S.R.L.	2.854.083.079	13,53%	2.854.083.079	13,53%
Rompetrol S.A.	1.928.466.296	9,14%	1.928.466.296	9,14%
Rompetrol Downstream S.R.L.	551.802.170	2,62%	551.802.170	2,62%
Rompetrol Well Services S.A.	21.980.298	0,10%	21.980.298	0,10%
Rompetrol Rafinare S.A.	6.134.701	0,03%	6.134.701	0,03%
Altii	5.062.172.980	23,99%	5.062.172.980	23,99%
<b>Total</b>	<b>21.099.276.002</b>	<b>100%</b>	<b>21.099.276.002</b>	<b>100%</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**Nota 8: Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie, conducere si de supraveghere**

Cheltuielile totale cu personalul au fost dupa cum urmeaza:

	2008	2009
Salarii platite sau de platit aferente exercitiului	56.088.795	57.964.203
Contribuția unității la asigurările sociale	11.750.877	12.713.855
Contributia unitatii la somaj, sanatate si alte contributii	3.705.432	3.326.846
<b>Total</b>	<b>71.545.104</b>	<b>74.004.904</b>

Indemnizatia administratorilor este stabilita de Adunarea Generala a Actionarilor. Drepturile salariale ale directorilor sunt stabilite de catre Consiliul de Administratie.

Indemnizatiile platite administratorilor Societatii in cursul anului 2009 au fost de 554.376 RON (592.722 RON in 2008).

Salariile si bonusurile platite managementului Societatii in cursul anului 2009 au fost de 4.159.408 RON (4.662.550 RON in 2008).

Nu exista credite acordate catre sau garantii in favoarea membrilor conducerii si ai organelor de administratie.

Numarul mediu de angajati in 2009 a fost de 1.016 respectiv de 1.127 in 2008.

La data de 31.12.2009, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 776 angajați, dintre care: 243 - personal cu studii superioare; 102 - personal cu studii medii; 431- muncitori.

La data de 31.12.2009, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 222 angajați, dintre care: 37 - personal cu studii superioare; 30 - personal cu studii medii; 155 - muncitori.

La data de 31.12.2009, SC Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 998 angajați, dintre care: 280- personal cu studii superioare; 132 - personal cu studii medii; 586 - muncitori.

La data de 31.12.2008, Rompetrol Rafinare, Punctul de lucru Năvodari (Rafinăria Petromidia) avea un număr de 812 angajați, dintre care: 237 - personal cu studii superioare; 108 - personal cu studii medii; 497- muncitori.

La data de 31.12.2008, în cadrul Punctului de lucru Rafinăria Vega, Ploiești, societatea avea un număr de 238 angajați, dintre care: 46 - personal cu studii superioare; 26 - personal cu studii medii; 166 - muncitori.

La data de 31.12.2008, SC Rompetrol Rafinare S.A. avea un număr total de 1050 angajați, dintre care: 283 - personal cu studii superioare; 134 - personal cu studii medii; 663 - muncitori.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

---

**Nota 9: Indicatori tehnico-economici**

		<b>2008</b>	<b>2009</b>
<b>1</b>	<b>Indicatori de lichiditate</b>		
	Indicatorul lichiditatii curente	0,71	0,40
	Indicatorul lichiditatii imediate	0,52	0,24
<b>2</b>	<b>Indicatori de risc</b>		
	Indicatorul gradului de indatorare	0%	0%
	Indicatorul privind acoperirea dobanzilor bancare	N/A	N/A
<b>3</b>	<b>Indicatori de activitate</b>		
	Viteza de rotatie a debitorilor-clienti (zile)	55,62	55,02
	Viteza de rotatie a creditorilor-furnizor (zile)	51,29	68,51
	Viteza de rotatie a activelor imobilizate	3,57	1,76
	Viteza de rotatie a activelor totale	2,03	1,21
	Numarul de zile de stocare	24,67	32,42
	Viteza de rotatie a stocurilor	14,80	11,26
<b>4</b>	<b>Indicatori de profitabilitate</b>		
	Rentabilitatea capitalului angajat	N/A	N/A
	Marja bruta din vanzari	0,20	-5,46%

**Nota 10: Alte informatii**

**a) Cadrul de desfasurare a activitatii**

S.C. Rompetrol Rafinare S.A. este o societate comerciala infiintata in anul 1991 si este inregistrata in Romania. Societatea are ca principal domeniu de activitate prelucrarea titeiului.

Sediul Societatii este Constanta., Drumul Judetean 226, Km. 23, Jud. Constanta.

Situatiile financiare au fost autorizate spre a fi emise de catre Consiliul de Administratie.

S.C. Rompetrol Rafinare S.A. este listata la Bursa de Valori Bucuresti din anul 2004.

Societatea este parte a grupului The Rompetrol Group NV. Situatiile financiare anuale consolidate sunt intocmite la nivelul societatii - mama The Rompetrol Group NV avand sediul social la World Trade Center. Strawinskyiaan 807, Tower A, etaj 8, 1077 XX, Amsterdam, Olanda. Aceste situatii financiare anuale consolidate (atat ale grupului, cat si cele ale subgrupului) au caracter public. In august 2007, Rompetrol Holding SA, societatea mama a The Rompetrol Group NV a incheiat un contract pentru vanzarea a 75% din pachetul de actiuni al The Rompetrol Group NV, catre KazMunaiGaz PKOP Investments B.V. Anumite conditii precedente aferente acestui contract s-au indeplinit in noiembrie 2007. In anul 2009 au fost vandute si restul de 25% din actiuni.

Ultimul parinte al The Rompetrol Group NV este "Intreprinderea proprietate de stat asupra managementului activelor (Samruk)" JSC, o entitate cu sediul in Kazakhstan.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

**b) Tranzactii cu partile afiliate**

Natura principalelor tranzactii cu partile afiliate desfasurate de societate in 2009 si 2008 este urmatoarea :

**Solduri la 31 decembrie 2009**

	<b>Creante</b>	<b>Datorii</b>
Vector Energy AG	207.320.729	915.292.460
Rompetrol Downstream S.R.L	379.532.057	20.916.420
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	207.658.525	5.475.069
The Rompetrol Group N.V.	11.146.419	2.466.179.330
Rompetrol Gas SRL	32.513.031	586.512
Rompetrol Moldova ICS	-	376.689
Rominservices Therm S.A.	10.519.324	-
Rominserv S.A.	229.414.692	39.663.052
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	575.996	14.655.877
Rompetrol Quality Control S.R.L.	293.381	1.610.901
Rompetrol Logistics S.R.L	3.707.488	3.907.084
Midia Marine Terminal S.R.L.	484.182	2.138.264
Rompetrol S.A.	40.105	3.534.411
Rompetrol Industrial Parks S.A.	560.086	-
Palplast S.A.	249.775	-
Rompetrol Well Services S.A.	-	20.493.401
Odissey S.R.L.	-	1.542
<b>Total</b>	<b>1.084.015.790</b>	<b>3.494.831.012</b>

Datoria catre The Rompetrol Group in valoare de 2.466.179.330 RON include doua imprumuturi in valoare de 2.407.220.307 RON (respectiv 917.870.000 USD), reprezentand facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, in valoare maxima de 184 mil. USD, scadenta 16 decembrie 2010, rata dobanzii LIBOR 3 luni+3,5% p.a. si de 700 mil USD scadenta pe 12 august 2010 rata dobanzii LIBOR 1 luna +4% p.a. Aceste imprumuturi nu sunt garantate.

Datoria catre Rompetrol Well Services S.A in valoare de 20.493.401 RON include un imprumut in valoare de 19.700.000 RON, reprezentand facilitate de credit pe termen scurt pentru asigurarea capitalului de lucru, scadenta martie 2010, rata dobanzii 15%. Imprumutul este garantat cu un bilet la ordin.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

**Tranzactii in 2009**

	<b>Cumparari</b>	<b>Vanzari</b>
Vector Energy AG	5.685.930.133	2.161.959.879
Rompetrol Downstream S.R.L.	104.599.415	2.640.557.979
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	39.328.602	238.927.435
The Rompetrol Group N.V.	12.789.259	-
Rompetrol Gas SRL	1.052.766	276.559.998
Rompetrol Moldova ICS	-	66.547.982
Rompetrol Bulgaria	-	7.039.388
Rominserices Therm S.A.	-	9.919.550
Rominerv S.A.	514.254.587	107.039.371
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	25.729.028	5.356.306
Rompetrol Quality Control S.R.L.	14.728.038	1.435.049
Rompetrol Logistics S.R.L.	35.809.723	929.438
Romcalor Oil Services S.R.L.	(3.365)	2.009
Midia Marine Terminal S.R.L.	4.229.942	1.920.824
Rompetrol S.A.	21.624.632	1.205.968
Rompetrol Well Services S.A.	3.447.279	-
Odissey S.R.L.	164.291	-
<b>Total</b>	<b>6.463.684.330</b>	<b>5.519.401.176</b>

**Solduri la 31 decembrie 2008**

	<b>Creante</b>	<b>Datorii</b>
Vector Energy AG	88.655.788	1.070.306.577
Rompetrol Downstream S.R.L.	764.226.882	29.809.190
The Rompetrol Group N.V.	-	100.797.175
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	287.192.270	2.377.843
Rompetrol Gas S.R.L.	22.477.398	1.005.802
Rompetrol Moldova ICS	3.777.170	-
Rominerv S.A.	305.216.860	64.686.044
Rompetrol Logistics S.R.L.	4.265.953	5.473.813
Rompetrol S.A.	5.852.226	20.815.040
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	610.448	16.009.156
Rompetrol Bulgaria	543.756	-
Rompetrol Quality Control S.R.L.	432.843	2.190.600
Rominserices Therm S.A.	14.106.164	-
Midia Marine Terminal S.R.L.	568.793	1.073.375
Romcalor Oil Services S.R.L.	9.914	13.754
Rompetrol Well Services S.A.	-	23.398.375
Rompetrol Industrial Parks S.A.	362.011	-
Odissey S.R.L.	-	15.810
Eurojet S.A.	975	195
Rom Oil S.A.	-	-
Palplast S.A.	249.673	-
<b>Total</b>	<b>1.498.549.124</b>	<b>1.337.972.749</b>

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

**Tranzactii in 2008**

	<b>Cumparari</b>	<b>Vanzari</b>
Vector Energy AG	7.272.565.740	2.708.140.996
Rompetrol Downstream S.R.L.	9.860.659	3.440.175.896
The Rompetrol Group N.V.	8.382.887	374.041.067
Rompetrol Petrochemicals S.R.L.	36.921.244	385.289.518
Rompetrol Gas SRL	474.118	337.885.520
Rompetrol Moldova ICS	-	143.415.306
Rominerv S.A.	147.961.520	11.671.280
Rompetrol Logistics S.R.L.	35.022.071	988.617
Rompetrol S.A.	33.797.682	67.196
Ecomaster Servicii Ecologice S.A.	28.782.795	4.886.681
Rompetrol Bulgaria	-	21.648.930
Rompetrol Quality Control S.R.L.	12.634.286	1.573.252
Rominerservices Therm S.A.	-	11.835.665
Midia Marine Terminal S.R.L.	7.275.649	480.792
Rompetrol Financial Group S.R.L.	1.998.962	-
Romcalor Oil Services S.R.L.	1.551.051	713.599
Rompetrol Well Services S.A.	825.153	-
Rompetrol Industrial Parks S.A.	623.248	56.853
Odissey S.R.L.	97.845	-
Eurojet S.A.	61.740	2.605
Rom Oil S.A.	14.532	-
<b>Total</b>	<b>7.598.851.182</b>	<b>7.442.873.773</b>

**c) Tranzactii in valuta**

Politica contabila pentru tranzactiile in valuta este prezentata in Nota 6 K)

**d) Informatii privind impozitul pe profit**

La 31 decembrie 2009, Societatea nu datoreaza impozit pe profit.

Reconcilierea dintre rezultatul exercitiului si rezultatul fiscal este urmatoarea :

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Profit net/(Pierdere neta) contabila	(465.013.141)	(474.116.085)
Plus: cheltuieli nedeductibile	183.156.928	171.927.787
Minus: venituri neimpozabile	(18.154.754)	(38.747.033)
Rezerva legala deductibila	-	-
Profit net/(Pierdere neta) fiscala	(300.010.967)	(340.935.331)
Pierdere fiscala din anii precedenti	(508.593.066)	(471.155.462)
Baza impozabila	(808.604.033)	(812.090.793)
Impozit pe profit 16%	-	-
Impozit forfetar	-	28.667

In anul 2009 a expirat pierderea fiscala a anului 2004, in valoare de 337.448.571 RON.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

**e) Cifra de afaceri**

Componenta cifrei de afaceri pe anii 2009 si 2008 este urmatoarea:

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Venituri din vanzarea produselor finite	8.527.278.662	6.061.550.445
Venituri din vanzarea marfurilor	19.354.916	109.900.217
Venituri din servicii prestate	118.387.965	109.709.397
<b>Total</b>	<b>8.665.021.543</b>	<b>6.281.160.059</b>

Cifra de afaceri in anul 2009 si 2008 pe arii geografice este urmatoarea :

<b>TARA DE DESTINATIE</b>	<b>2008</b>	<b>2009</b>
ROMANIA	4.858.645.452	3.631.122.920
TURCIA	644.517.364	457.839.117
GEORGIA	356.719.758	374.981.291
BULGARIA	603.257.717	352.244.058
LIBAN	85.309.631	341.729.109
UCRAINA	722.233.282	274.920.647
UNGARIA	325.419.815	272.172.016
SERBIA	202.263.662	227.383.523
SPANIA	17.855.638	73.098.354
MOLDOVA	158.946.189	71.566.459
GRECIA	161.631.984	63.598.254
ITALIA	34.591.016	46.291.901
SIRIA	36.265.192	44.870.253
GIBRALTAR	85.166.193	15.363.561
MALTA	53.109.206	10.470.437
MAURITANIA	-	7.683.746
EMIRATE	99.364.054	3.102.390
BOSNIA	2.717.764	2.773.374
PAKISTAN	-	2.263.590
OLANDA	13.365.530	2.217.030
GERMANIA	-	1.690.125
POLONIA	1.034.945	1.621.895
KOSOVO	-	722.303
EGIPT	6.067.838	573.186
AUSTRIA	508.227	478.416
KAZAKHSTAN	-	199.935
CROATIA	63.617	149.470
MACEDONIA	-	32.489
FRANTA	78.212.589	210
TUNISIA	63.830.276	-
MEXIC	21.066.639	-
USA	17.980.470	-
CIPRU	9.279.970	-
ALBANIA	5.597.525	-
<b>TOTAL</b>	<b>8.665.021.543</b>	<b>6.281.160.059</b>

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

**f) Onorarii platite auditorilor**

Onorariul auditorilor pentru auditul acestor situatii financiare este de aproximativ 169.128 RON, echivalentul a 40.000 EUR (in 2008 159.408 RON, echivalentul a 40.000 EUR).

**g) Casa si conturi la banci**

La 31 decembrie 2009 si 2008 disponibilitatile se compun din:

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Disponibil la banca in lei	58.105.739	34.176.632
Disponibil la banca in valuta	49.568.118	10.955.007
Disponibil in casa	5.532	67.800
Altele	3.249.798	4.596.389
<b>Total</b>	<b>110.929.187</b>	<b>49.795.828</b>

**h) Stocuri**

La 31 decembrie 2009 si 2008 stocurile se compun din:

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Materii prime	156.765.858	263.441.200
Materiale auxiliare	35.105.965	30.679.507
Materii prime si materiale aflate la terti	118.407.879	137.921.502
Produse finite	153.866.503	130.297.052
Produse finite aflate la terti	15.302.309	8.841.610
Productie in curs de executie	11.887	23.421
Semifabricate	55.783.672	121.102.133
Marfuri	9.502	488.594
Ambalaje si alte materiale	520.770	686.001
Provizioane pentru deprecierea produselor finite	(79.711.917)	(68.252.785)
Provizioane pentru deprecierea materialelor	(4.932.275)	(5.028.711)
Avansuri pentru stocuri	48.741.710	16.575.441
<b>Total</b>	<b>499.871.863</b>	<b>636.774.965</b>

**i) Obligatii de leasing**

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Sume scadente in urmatorul an	363.211	389.623
Sume scadente in urmatoorii trei ani	436.405	381.657
<b>Total</b>	<b>799.616</b>	<b>771.280</b>

Societatea are in patrimoniu mijloace fixe achizitionate in leasing financiar. In general contractele de leasing financiar au urmatoarele clauze: 2-3 ani, rata dobanzii 8-9%, sumele finantate fiind exprimate in EURO.

Cheltuielile cu redevente si chirii de mijloace fixe in anul 2009 au fost de 11.258.052 RON, respectiv 6.012.058 RON in 2008.



**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

Societatea a inchiriat in principal domeniul portuar danele 1-4 si 9 de la CN Administratia Porturilor Maritime Constanta pentru care a inregistrat chirii in valoare de 2.110.901 RON, bunuri Dana 9 Port Midia de la Marway-Fertilchim in valoare de 1.012.664 RON, chirie instalatiile AFPP si Acizi si baze de la Rompetrol Petrochemicals SRL in valoare de 1.820.179 RON, chirie statie SP1A Saligny de la Administratia Nationala a Imbunatatirilor Funciare in valoare de 391.072 RON, chirie calculatoare de la Hewlett Packard Pin valoare de 2.334.737 RON, si inchiriere Xerox de la Xerox echipamente si Servicii SA (Romania), in valoare de 177.481 RON. De asemenea a inregistrat cheltuieli cu licente referitoare la aditivi de la Marine Resources Exploration International in valoare de 2.473.600 RON.

**j) Rezultatul pe actiune**

	<b>2008</b>	<b>2009</b>
Profitul / (pierdere) cuvenita actionarilor majoritari	(465.013.141)	(474.116.085)
Dobanzile aferente obligatiunilor, mai putin reducerea de impozit pe profit aferenta	55.787.215	(35.922.094)
Profit aferent rezultatului pe actiune-diluat	(409.225.926)	(510.038.179)
<b>Numarul de actiuni</b>		
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune de baza	21.099.276.002	21.099.276.002
Actiuni potentiale emise in baza obligatiunilor	21.775.607.172	21.775.607.172
Numar mediu de actiuni pentru calculul rezultatului pe actiune diluat	42.874.883.174	42.874.883.174
<b>Rezultatul pe actiune)</b>		
baza	<b>-0,0220</b>	<b>-0,0225</b>
diluat	<b>-0,0095</b>	<b>-0,0119</b>

**k) Angajamente**

La 31 decembrie 2009, Societatea are angajate contracte de investitii pentru cresterea capacitatii de productie si alinirea la standardele EURO cu o valoare ramasa de 205 mil USD.

Valoarea estimata a achizitiilor de materii prime si utilitati in anul 2010 este de 2.129 mil USD, din care de la Vector 2.084 mil USD (3.700.000 tone titei, respectiv 5.000 tone alte materii prime).

**l) Datorii contingente**

Privitor la imprumuturile tehnologice de produse petroliere catre alte rafinarii efectuate de Societate, DGFP Constanta a pretins ca Societatea a inregistrat venituri la care nu a calculat accize, TVA si penalitati cumuland 47,7 milioane RON (15,3 milioane USD). Executarea (efectele juridice) actului administrativ a fost suspendata de catre instanta locala. Ulterior, autoritatile fiscale (A.N.A.F. – D.G.S.C.) au emis o a doua suspendare, pana la solutionarea definitiva si irevocabila a dosarului penal (a se vedea Nota 28), intrucat, in opinia autoritatilor fiscale, solutionarea acestui dosar ar avea influenta asupra solutionarii contestatiei impotriva actului administrativ. Managementul societatii este increzator in apararile formulate.

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

In 2001, Grupul a procesat titei pentru un client (o alta rafinarie) si a emis facturi pentru accizele aferente. Cu toate acestea, invocand acte normative aplicabile in perioada respectiva, clientul a contestat aceste facturi de acciza iar instantele au obligat Grupul, prin hotarari judecatoresti definitive si irevocabile, sa storneze respectivele facturi. Cu ocazia incheierii in octombrie 2003 a unui proces verbal de control, DGFP Constanta a considerat ca hotararea judecatoreasca reprezinta o „explicatie neinsusita de organul de control”, motiv pentru care a procedat la recalcularea accizei. Procesul verbal de control a fost contestat si cu privire la acest aspect, intrucat organele fiscale au ignorat o sentinta judecatoreasca definitiva si irevocabila. Executarea (efectele juridice) actului administrativ fiscal este suspendata, dupa cum a fost prezentat in paragraful anterior Suma mentionata in procesele verbale de catre D.G.F.P. Constanta este de 9,5 mil RON (3 mil USD). Managementul este increzator ca probabilitatea anularii deciziei initiale a instantei locale este foarte mica.

**m) Aspecte legale**

Incepand cu data de 22 martie 2005 si pana la data prezentelor situatii financiare, investigatiile cu privire la anumiti administratori, functionari si cenzori externi din trecut si din prezent ai S.C. Rompetrol Rafinare S.A. ("RRC") a continuat in mod formal (in ciuda anumitor discontinuitati aparute uneori pe parcursul urmaririi penale. Parchetul General de pe langa Inalta Curte de Casatie si Justitie a Romaniei (PICCJ) deruleaza investigatii, in prezent, doar cu privire la unul dintre actualii administratori.

Invinuirile imputate la intierea investigatiei au fost: a) nerespectarea angajamentelor investitionale stabilite prin contractul de privatizare al Grupului; b) declararea incorecta a accizelor si a altor datorii catre bugetul de stat; c) mentinerea unor registre contabile incorecte cu privire la tranzactiile desfasurate in terminalul petrolier Oil Terminal. Aceste invinuii privesc evenimente ce au avut loc in principal in perioada aprilie 2001 – octombrie 2002. Aceste invinuii au fost disjuse de catre parchet din dosarul initial, ele facand acum obiectul unui dosar separat aflat pe rolul PICCJ - DIICOT.

Pentru unele dintre faptele ce fac obiectul cercetarilor - fapte ce nu privesc in mod direct Grupul, ramase in cadrul dosarului initial deschis la parchet, chiar ulterior disjungerii cauzei – PICCJ a dispus trimiterea in judecata a unor oficiali ai The Rompetrol Group N.V. ("TRG"), compania mama a S.C. Rompetrol Rafinare S.A.. In urma parcurgerii procedurii de verificare a regularitatii sesizarii, prima instanta, Tribunalul Bucuresti, a primit dispozitia de continuare pe fond a procesului penal, cauza aflandu-se in stadiul solutionarii unor aspecte procedurale, urmand ca instanta sa deschida procedura de cercetare judecatoreasca (stabilirea situatiei de fapt) prin ascultarea inculpatilor.

The Rompetrol Group NV si Societatea au declarat in mod public, si considera in continuare ca, privitor la toate invinuirile, a oferit explicatii clare, rezonabile si legitime pentru actiunile Grupului si ale tuturor persoanelor implicate in acestea.

Grupul considera ca toate invinuirile ce i-au fost imputate nu au temei legal. Pozitia Grupului a fost confirmata si de catre instanta in momentul admiterii plangerii formulate de catre The Rompetrol Group NV si S.C. Rompetrol Rafinare SA impotriva sechestrului instituit asupra bunurilor si actiunilor acesteia din urma. Acest sechestr, ce a fost stabilit in mod unilateral de catre Parchetul General – DIICOT, a fost ulterior anulat in mod definitiv si irevocabil de catre instanta de judecata.

Mai mult decat atat, la data de 15 decembrie 2005, The Rompetrol Group NV a inaintat o cerere in pretentii la Centrul International de Solutionare a Disputelor legate de Investitii din cadrul Bancii Mondiale ("ICSID") din Washington DC impotriva Guvernului Romaniei prin care se solicitau despagubiri. Cererea invedereaza violarea de catre statul roman a drepturilor TRG provenite din Acordul de Incurajare si Protectie Reciproca a Investitiilor incheiat intre Guvernul Regatului Olandez si Guvernul roman care a inceput a-si produce efectele la 1 februarie 1995 ( BIT "Olandez-Roman"). Cererea a fost inregistrata de catre ICSID si a facut obiectul unei examinari a admisibilitatii sale, precum si a competentei ICSID, hotararea tribunalului in acest sens fiind favorabila reclamantului, ulterior acesteia fiind deschisa dezbaterile asupra fondului pretentiilor reclamantului The Rompetrol Group NV.

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

**n) Evenimente ulterioare datei bilantului**

Facilitatile de credit obtinute de la Bancpost au fost prelungite pana in 29 aprilie 2010.

Imprumuturile pe termen scurt contractate de Rompetrol Rafinare SA de la Well Services au fost prelungite pana in aprilie 2010.

In data de 8 februarie 2010 The Rompetrol Group NV a initiat oferta publica de preluare obligatorie a 5.062,17 milioane de actiuni ale Rompetrol Rafinare SA (reprezentand aproximativ 24% din capitalul social al Societatii) disponibil pe piata de schimb, care nu sunt detinute de Grup, la un pret de 0,0741 RON/actiune (0,0246 USD/actiune). Oferta publica s-a incheiat pe data de 26 martie 2010. Pe parcursul perioadei de ofertare Grupul a achizitionat din piata 22,62% din actiunile Rompetrol Rafinare SA, pentru o valoare de 358 milioane RON (119 milioane USD). In aceeasi perioada pretul a crescut la 0,0751 RON/actiune (0,0249 USD/actiune).

**o) Protectia mediului**

Activitatea de rafinare a Societatii implica riscuri de mediu inerente. Atat managementul Societatii cat si autoritatile locale monitorizeaza indeaproape respectarea de catre Societate a normelor de mediu in vigoare. Societatea are inregistrat un provizion pentru mediu aferent obligatiilor de mediu ale Rafinarii Vega pentru decontaminarea solului, in valoare de 27.267.929 RON la 31 decembrie 2009.

**p) Impozitare**

Sistemul fiscal din Romania se afla intr-un stadiu de dezvoltare incipient, fiind supus multor interpretari si modificari, uneori cu caracter retroactiv. In Romania termenul prescriptiei pentru datoriile fiscale este de 5 ani.

Administratorii Societatii sunt de parere ca obligatiile fiscale au fost calculate si inregistrate conform legii.

**q) Managementul riscului**

Activitatile Societatii o expun la o varietate de riscuri: riscul de piata, (efectele schimbarilor in pretul international al petrolului si al produselor petroliere, ratele de schimb valutar si ratele dobanzilor), riscul de credit si riscul de lichiditate. Obiectivul principal al activitatii de administrare generala a riscurilor este acela de a minimaliza efectele adverse ale performantei financiare a societatilor Grupului.

***Riscul de pret al petrolului***

Societatea este expusa schimbarii in preturile marfurilor atat la achizitia de titei cat si in vanzarea finala a produselor petroliere finite. Societatea este importatoare de titei si a fost influentata de cresterea pretului mediu al titeiului in anii 2006-2009. Preturile pentru titei si produse petroliere vandute/cumparate pe piata externa sunt stabilite prin referinta la cotatele internationale, in timp ce pretul produselor petroliere pentru piata interna sunt stabilite si in functie de alti factori. Aprovizionarea cu materii prime s-a realizat majoritar din import, in timp ce comercializarea produselor Societatii in cursul anului 2009 a fost sensibil echilibrata intre piata interna si piata externa.

***Riscul valutar***

Societatea efectueaza tranzactii exprimate in diferite valute, in principal in dolari americani ("USD"). Rata inflatiei in Romania pentru anii incheiati la 31 decembrie 2009, 2008 si 2007 a fost de 4,74%, 6,3% respectiv 6,57%, date comunicate de Institutul National pentru Statistica din Romania. Ratele oficiale de schimb pentru anii incheiati la 31 decembrie 2009, 2008 si 2007 au fost de 2,9361, 2,8342 si respectiv 2,4564 RON / 1 USD.

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

Importurile de titei si o parte semnificativa a vanzarii produselor petroliere sunt denumite in valuta straina, in principal in dolari americani. Prin urmare, societatea este expusa riscului de apreciere a monedei americane in detrimentul monedei locale. In plus, anumite active si datorii sunt denumite in valuta. Trezoreria Grupului coordoneaza realizarea tranzactiilor Grupului in valuta straina.

**Riscul de dobanda**

O pondere semnificativa a necesarului de capital de lucru se asigura din imprumuturi de la societatile din grup. Dobanzile la creditele contractate de societate sunt stabilite tinand cont de ratele dobanzilor de referinta de pe pietele internationale (Libor), prin urmare sunt influentate de fluctuatia acestora. Trezoreria Grupului monitorizeaza evolutia ratelor de dobanda de pe pietele internationale.

**Riscul de credit**

In activitatea sa, Societatea se expune riscului de credit din creante si fonduri depozitate la institutiile financiare. Societatea desfasoara tranzactii semnificative comerciale si financiare cu alte Societati din Grup, pentru care riscul de credit este considerat a fi foarte scazut. Nu se regasesc alte concentrari de risc semnificative. Conducerea Societatii monitorizeaza in mod constant expunerea la riscul de credit. Societatea considera ca nu sunt necesare garantii suplimentare pentru a sustine instrumentele financiare, datorita calitatii institutiilor financiare.

**Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate deriva din eventualitatea ca surse financiare sa nu poata fi disponibile astfel incat sa onoreze la timp obligatiile scadente. Managementul firmei umareste zilnic cu ajutorul fluxurilor de trezorerie previzionate nivelul lichiditatii si asigurarea indeplinirii obligatiilor fata de furnizori, bugetul statului, bugetele locale etc conform exigibilitatii acestora. Coeficientii de lichiditate curenta si imediata sunt monitorizati permanent.

Cunoasterea efectelor acestor riscuri constituie una din preocuparile conducerii societatii Rompetrol Rafinare SA in desfasurarea fara sincope a activitatii economico-financiare. Asigurarea de resurse de finantare continuu si la nivelele planificate si eliminarea situatiilor de lipsa temporara a fluxurilor financiare si de asigurare a lichiditatii firmei a fost posibila in 2009 ca urmare a luarii urmatoarelor masuri: livrarea produselor garantata cu instrumente de plata (bilet la ordin, CEC) si negocierea unor termene de incasare de la clienti si plata la furnizor care sa asigure avantaje pentru Rompetrol Rafinare SA, mentinandu-se totodata o relatie amiabila cu partenerii de afaceri.

**Valori juste**

Instrumentele financiare cuprind participatii, clienti si alte creante, numerar, furnizori si alte datorii, imprumuturi pe termen scurt si imprumuturi pe termen lung. Valorile contabile ale activelor si datorii lor financiare aproximeaza rezonabil valoarea justa a acestora.

**Criza financiara**

Prezenta criza financiara internationala a inceput in anul 2007 si s-a adancit semnificativ in a doua parte a anului 2008, precum si in 2009. Turbulentele semnificative aparute la nivelul pietei globale de credit au avut un efect semnificativ asupra entitatilor ce activeaza in diverse industrii, creand o criza generalizata de lichiditate si solvabilitate la nivelul pietelor financiar bancare.

**Nota 10: Alte informatii (continuare)**

Alte efecte semnificative ale crizei sunt cresterea costurilor de finantare, reducerea pietei creditarii si a consumului, o volatilitate semnificativa a pietelor de capital si a ratelor de schimb, etc. Falimentele au afectat sectorul financiar bancar, anumite State contribuind la re-capitalizarea unor asemenea entitati in scopul salvarii acestora de la faliment. Capacitatea de creditare s-a redus semnificativ ca si disponibilitatea de a credita, astfel incat cea mai mare parte a sectorului non-bancar la nivel mondial se confrunta cu incetinirea cresterii sau cu o severa recesiune economica.

In prezent sunt imposibil de estimat efectele acestei crizei financiare. Conducerea Societatii a evaluat situatia curenta din piata si considera ca s-au luat masurile necesare pentru continuarea activitatii Societatii.

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

**Date informative**

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr. rd.	Nr. Unitati		Sume
A	B	1		2
Unitati care au inregistrat profit	01			
Unitati care au inregistrat pierdere	02	1		474.116.085
II. Date privind platile restante	Nr. rd.	Total col. 2+3	Din care:	
			Pentru activitatea curenta	Pentru investitii
A	B	1	2	3
Plati restante-total (rd .04+08+14 la 18+22) din care:	03	114.933.608	114.416.304	517.304
Furnizori restanti-total (rd 05 la 07), din care	04	35.509.858	34.992.554	517.304
-peste 30 de zile	05	13.960.019	13.530.551	429.468
-peste 90 de zile	06	14.957.814	14.944.602	13.212
-peste 1 an	07	6.592.025	6.517.401	74.624
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale-total (rd 09 la 13), din care	08	-	-	-
- contributii pentru asigurarile sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	09	-	-	-
- contributii de la persoane juridice sau fizice care angajeaza personal salariat si contributia persoanelor asigurate la fondul asigurarilor sociale de sanatate	10	-	-	-
- contributia pentru pensia suplimentara	11	-	-	-
alte datorii sociale	12	-	-	-
- contributia de la persoanele juridice sau fizice care utilizeaza munca salariata si contributii pentru ajutorul de somaj de la salariati	13	-	-	-
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale	14	79.423.750	79.423.750	-
Obligatii restante fata de alti creditori	15	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	16	-	-	-
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	17	-	-	-
Credite bancare nerambursate la scadenta -total(rd 19 la 21), din care	18	-	-	-
-restante dupa 30 de zile	19	-	-	-
-restante dupa 90 de zile	20	-	-	-
-restante dupa 1 an	21	-	-	-
Dobanzi restante	22	-	-	-
III. Numarul mediu de salariati		31.12.2008	31.12.2009	
A	B	1	2	
Numarul mediu de salariati	23	1.127	1.016	

IV Plati de dobanzi si redevente	Nr. rd	Sume(lei)
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	24	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	25	-
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	26	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	27	-
Venituri din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoanele juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care	28	-
-impozitul datorat la bugetul de stat	29	-

**ROMPETROL RAFINARE S.A.**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**  
**pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009**  
*(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

V.Tichete de masa		Nr. rd	Sume(lei)
A		1	2
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor		30	1.873.624
VI. Cheltuieli de inovare		nr rd	
A	B		
-cheltuieli de inovare finalizate in cursul perioadei	31	-	-
-cheltuieli de inovare in curs de finalizare in cursul perioadei	32	-	-
-cheltuieli de inovare abandonate in cursul perioadei	33	-	-

VII. Alte informatii	Nr. rd.	31 decembrie 2008	31 decembrie 2009
- Imobilizari financiare, in sume brute (rd. 36+42), din care:	35	1.250.005.371	2.124.970.163
- Actiuni detinute la entitatile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate si obligatiuni pe termen lung, in sume brute (rd.37 la 41), din care:	36	1.249.992.647	2.124.932.062
- actiuni cotate	37	-	-
-actiuni necotate	38	191.300.780	191.295.780
- parti sociale	39	1.058.691.867	1.933.636.282
- obligatiuni	40	-	-
- actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	41	-	-
Creante imobilizate, in sume brute (rd. 43+44), din care:	42	12.724	38.101
- creante imobilizate in lei si exprimate in lei , a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	43	12.724	38.101
- creante imobilizate in valuta	44	-	-
Creante comerciale , avansuri acordate furnizorilor si alte conturi asimilate, in sume brute	45	1.211.018.687	738.410.496
Creante in legatura cu personalul si conturi asimilate	46	250.178	237.136
Creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetului statului	47	39.452.324	22.368.746
Alte creante	48	12.348.613	191.644.798
Dobanzi de incasat	49	411	171
Investitii pe termen scurt, in sume brute (rd. 51 la 55), din care:	50	-	-
-actiuni cotate	51	-	-
-actiuni necotate	52	-	-
-parti sociale	53	-	-
-obligatiuni	54	-	-
-actiuni emise de organisme de plasament colectiv (inclusiv de SIF-uri)	55	-	-
Alte valori de incasat	56	-	-
Casa in lei si in valuta (rd. 58+59), din care:	57	5.532	67.799
-in lei	58	5.532	65.143
-in valuta	59	-	2.656
Conturi curente la banci in lei si in valuta (rd. 61+62), din care:	60	107.673.856	45.131.640
-in lei	61	58.105.739	34.176.632
-in valuta	62	49.568.117	10.955.008
Alte conturi curente la banci si acreditive (rd. 64+65), din care:	63	3.232.831	4.582.573
-sume in curs de decontare, acreditive si alte valori de incasat, in lei	64	3.232.831	1.621.446
-sume in curs de decontare si acreditive in valuta	65	-	2.961.127
Datorii (rd. 67+70+73+76+79+82+83+86 la 90), din care:	66	2.674.164.450	3.991.131.032
-Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni si dobanzile aferente , in sume brute (rd. 68+69), din care:	67	167.291.505	66.360.429
-in lei	68	-	-
-in valuta	69	167.291.505	66.360.429
-Credite bancare interne pe termen scurt si dobanzile aferente (rd. 71+72), din care:	70	755.140.676	37.664.804
-in lei	71	55.722.000	3.245.765
-in valuta	72	699.418.676	34.418.839
-Credite bancare externe pe termen scurt si dobanzile aferente (rd. 74+75), din care:	73	-	-
-in lei	74	-	-
-in valuta	75	-	-
-Credite bancare pe termen lung si dobanzile aferente (rd. 77+78), din care:	76	-	-
-in lei	77	-	-
-in valuta	78	-	-
-Credite externe pe termen lung (rd. 80+81), din care:	79	-	-
-in lei	80	-	-
-in valuta	81	-	-
-Credite de la trezoreria statului:	82	-	-
-Alte imprumuturi si dobanzile aferente (rd. 84+85), din care:	83	799.615	771.280
-in lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	84	-	-
-in valuta	85	799.615	771.280

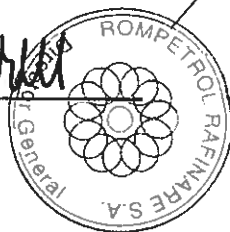
**ROMPETROL RAFINARE S.A.****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009***(toate sumele sunt exprimate in lei noi ("RON"), daca nu este specificat altfel)*

1

<b>VII. Alte Informatii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2008</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
-Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti si alte conturi asimilate, in sume brute	86	1.304.033.988	1.102.811.038
-Datorii in legatura cu personalul si conturi asimilate	87	2.947.536	3.057.061
-Datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale si bugetul statului	88	322.296.803	307.159.337
-Alte datorii	89	121.654.327	2.473.307.283
-Dobanzi de platit	90	-	-
-Capital subscris varsat (rd. 92 la 94), din care:	91	2.109.927.600	2.109.927.600
-actiuni cotate	92	2.109.927.600	2.109.927.600
-actiuni necotate	93	-	-
-parti sociale	94	-	-
<b>VIII. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	<b>Nr. rd.</b>	<b>31 decembrie 2008</b>	<b>31 decembrie 2009</b>
-Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	95	1.872.353	1.876.281

**Presedintele Consiliului  
de Administratie  
Alexandru Nicolciciu**

**Director General  
Cosmin Turcu**



**Director Economic  
Giani Iulian Kacic**